



Regione Toscana

Diritti Valori Innovazione Sostenibilità

RAPPORTO SUL DEBITO REGIONALE

Aggiornamento al 31/12/2009

Giunta Regionale

**Direzione Generale Bilancio e Finanze
Settore Politiche Finanziarie**



Il presente rapporto è stato redatto a cura della Giunta Regionale,
Direzione Generale Bilancio e Finanze,
Settore Politiche Finanziarie

Via di Novoli, 26 50127 FIRENZE (ITALIA)
Tel. +39 055 438 3174 Telefax +39 055 438 5360
E-mail: finanza@regione.toscana.it

Il presente Rapporto è stato chiuso nel mese di gennaio 2010

SOMMMARIO

Sezione I

Informazioni di carattere generale sul debito della Regione

Toscana p. 4

Sezione II

Analisi della struttura del debito con oneri a carico regionale p. 12

Analisi per forma tecnica e per tipologia di tasso, tenuto conto anche dei derivati finanziari in essere.

Sezione III

Analisi della struttura del debito con oneri a carico dello Stato p. 26

Sezione IV

Analisi dell'ammortamento del debito complessivo p. 36

Sezione V

Elenco, per anno di scadenza, dei mutui e dei prestiti obbligazionari (Regione e Stato) le cui rate di ammortamento sono pagate dalla Regione Toscana p. 53

Sezione VI

Tabelle di analisi dell'ammortamento del debito (al 31-12 di ogni anno) p. 56

Sezione VII

Contatti: Il settore politiche finanziarie p. 64

Sezione 1

Informazioni di carattere generale sul debito della Regione Toscana

Cifre chiave e principali indici sul debito regionale

Il debito regionale in rapporto alle principali variabili demografiche ed economiche

Debito regionale pro-capite	
Anno 2008	390,30
Anno 2009	341,62
Variazione su base annua	-12,47%

Incidenza del debito pubblico regionale sul prodotto interno lordo (PIL):	
Nazionale (del 2008)	0,081%
Regionale (del 2008)	1,228%

Incidenza del servizio del debito con oneri a carico regionale (pagato), su:	
Entrate tributarie regionali del 2009	2,697%
Entrate correnti del 2009	2,249%

Dati finanziari sul debito regionale

Tassi d'interesse medi pagati sul debito con oneri a carico regionale	
Tasso d'interesse medio (pagato) nel 2009 , senza tenere conto delle coperture	3,322%
Tasso d'interesse medio (pagato) nel 2009, tenuto conto delle coperture dei derivati finanziari	4,005%

Coperture del debito contratto a tasso variabile	
Quota parte del debito a tasso variabile al 31/12/2009, con oneri a carico regionale, assistita da derivati finanziari	36,391%

Durata media del debito	
Durata media al 31/12/2009 (anni)	12,946
Durata media finanziaria (duration) al 31/12/2009 (anni)	9,988

Nota metodologica al presente Rapporto

DURATA MEDIA E DURATION: I valori della durata media e della duration indicati nel presente Rapporto tengono conto della riduzione del Debito complessivo dovuta sia all'ammortamento sia all'estinzione anticipata parziale del mutuo 2V (per l'importo di 100 milioni di Euro).

Il calcolo della duration, inoltre, è stato effettuato applicando all'intero debito in ammortamento la formula di Macauley.

RAPPORTO DEBITO REGIONALE / POPOLAZIONE RESIDENTE IN TOSCANA (DEBITO REGIONALE PRO-CAPITE: Il calo di circa il 12% nell'importo del debito regionale per abitante (ora pari a circa 344 Euro) è dovuto sia alla riduzione dello stock del debito complessivo per effetto dell'ammortamento oltre che all'operazione di estinzione anticipata parziale del mutuo 2V per l'importo di Euro 100 milioni, sia all'aumento della popolazione residente di 30.770 unità dovuto soprattutto al fenomeno migratorio.

Il numero di cittadini stranieri residenti in Toscana, infatti, è passato da 275.149 (nel 2008) a 309.651 (nel 2009), con un incremento di 34.502 unità.

POPOLAZIONE RESIDENTE nella Regione: <http://demo.istat.it/>

Il dato preso come riferimento per il calcolo del debito pro-capite è quello relativo all'anno 2009.

PIL NAZIONALE: Il dato del PIL nazionale relativo all'anno 2008 (1.572.051 milioni di Euro) è stato rilevato dal Conto Economico nazionale delle Risorse e degli Impieghi, a prezzi correnti e con dati destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario. Il Conto è stato reperito dal sistema dei conti economici trimestrali curato dall'ISAT (Fonte: www.istat.it, PIL – Conti economici trimestrali).

PIL REGIONALE: Il dato del PIL regionale relativo all'anno 2008 (103.137,7 milioni di Euro) è stato rilevato dal sistema dei Conti economici territoriali (Fonte: www.istat.it - Conto Economico delle Risorse e degli Impieghi delle Regioni italiane - Toscana).

I Rating assegnati alla Regione Toscana

Rating assegnati dall'Agenzia Moody's

Rating emittente

Long Term Rating		Aa2	26 AUG 2009	(CREDIT OPINION)
------------------	--	-----	-------------	------------------

Rating sulle emissioni

Debt Id	Class	Rating	Date	Action
XS0149216722	Senior Unsecured EUR	Aa2	6 AUG 2003	Upgrade
IT0003380752	Senior Unsecured EUR	Aa2	6 AUG 2003	Upgrade
IT0003380778	Senior Unsecured EUR	Aa2	6 AUG 2003	Upgrade
IT0003380679	Senior Unsecured EUR	Aa2	6 AUG 2003	Upgrade
IT0004095649	Senior Unsecured EUR	Aa2	17 JUL 2006	Assign
IT0004095656	Senior Unsecured EUR	Aa2	17 JUL 2006	Assign

Rating programma EMTN

Debt Id	Class	Rating	Date	Action
Senior	Unsecured MTN EUR	Aa2	6 AUG 2003	Upgrade

Rating assegnati dall'Agenzia Standard & Poor's

Rating emittente:		A+/Stable/--	Date: OCT 19, 2006	(Rating confermato anche nel 2009)
-------------------	--	--------------	--------------------	---

Rating sulle emissioni

Instrument	Class Maturity	Rating	Date	CreditWatch Date
EUR100 mil	ftg rate bnds due	A+	07/31/2056	
EUR100 mil	ftg rate nts due	A+	07/31/2041	
EUR465 mil	ftg rate bnds due	A+	06/12/2022	

Rating sul programme EMTN

Instrument	Class Maturity	Rating	Date	CreditWatch Date
EUR1.5 bil Sr	Unsecd med-term note prog	A+	xxxxx	

Finalità per le quali è stato contratto il debito

Debito con oneri a carico della Regione

- Disavanzi aziende di trasporto locali (fino al 1996)
- equilibrio bilancio regionale (1985-1999; 2006)
- disavanzi spesa sanitaria (1990-1999) (*)
- interventi per calamità naturali (1998-1999)
- investimenti nuove strutture sanitarie (2001)
- provvista per estinzione anticipata di mutui in essere (2002)
- programma straordinario degli investimenti (2006)

(*) Una parte del debito per la copertura dei disavanzi sanitari è in realtà anticipazione di ripiani a carico del bilancio statale.

Debito con oneri a carico dello Stato

- disavanzi aziende di trasporto locali (fino al 1996)
- disavanzi spesa sanitaria (1990-1999)
- interventi per calamità naturali (1998-2006 e 2009)
- interventi per piste ciclabili (2001 e 2005)
- interventi per rinnovo parco autoveicoli di trasporto locale (anno 2002)
- acquisto materiale rotabile (2003)
- interventi attuativi del programma nazionale di bonifica (2003)
- interventi di attuazione del programma nazionale “20.000 alloggi di edilizia residenziale, in affitto” (2004)

La struttura del debito complessivo della Regione Toscana:

Consistenza dello stock del debito complessivo contratto dalla Regione (con oneri a carico del proprio bilancio e con oneri a carico dello Stato):

Debito complessivo	Importo originario delle operazioni in essere	Residuo debito al 31.12.2009	
		Importi	%
Totale Debito con oneri a carico Regione	1.789.669.003,38	1.266.653.528,89	79,65%
Debito con oneri a carico Stato e rate pagate dalla Regione	539.414.987,82	291.387.266,21	18,32%
Debito con oneri a carico Stato e rate pagate dallo Stato	45.498.907,49	32.248.111,92	2,03%
Totale debito con oneri a carico Stato	584.913.895,31	323.635.378,13	20,35%
Debito complessivo (oneri a carico Regione e Stato)	2.374.582.898,69	1.590.288.907,02	100,00%

Debito con oneri a carico Stato, con rate pagate da Stato, (ex art. 76 L. 311/2004): Iscritto come trasferimento in c/capitale e come debito nel bilancio dello Stato	71.658.584,23	52.882.920,50
---	---------------	---------------

BILANCIO 2010 E PLURIENNALE 2010-2012

RIEPILOGO DEL DEBITO AUTORIZZATO

BILANCIO 2010 E PLURIENNALE 2011 - 2012 RIEPILOGO DEL DEBITO AUTORIZZATO										
Destinazione del finanziamento:	2010			2011			2012			
	Nuovo debito autorizzato	Rate di ammortamento previste		Nuovo debito autorizzato	Rate di ammortamento previste		Nuovo debito autorizzato	Rate di ammortamento previste		
		Capitale	Interesse		Capitale	Interesse		Capitale	Interesse	
Nuovo debito 2010	Disavanzo esercizio 2010 (Art. 4)	267.069.556,90	3.378.139,19	15.741.555,51	-	3.580.827,54	15.538.867,16	-	3.795.677,19	15.324.017,51
	Programma pluriennale degli investimenti (Art. 5)	67.783.435,46	857.386,68	3.995.276,45	-	908.829,88	3.943.833,25	-	963.359,67	3.889.303,46
	Investimenti sanitari (Art. 6)	100.000.000,00	7.950.457,50	4.842.044,10	-	8.347.980,37	4.444.521,22	-	8.765.379,39	4.027.122,20
Nuovo debito 2011	Disavanzo esercizio 2011				303.395.115,47	3.837.617,96	17.882.648,65	-	4.067.875,04	17.652.391,58
	Programma pluriennale degli investimenti (Art. 5)				47.700.000,00	603.353,08	2.811.522,99	-	639.554,26	2.775.321,80
Nuovo debito 2012	Disavanzo esercizio 2012							285.175.319,12	3.607.157,37	16.808.741,40
	Programma pluriennale degli investimenti (Art. 5)							22.249.670,00	281.434,11	1.311.435,19
DEBITO TOTALE AUTORIZZATO		434.852.992,36	12.185.983,37	24.578.876,06	351.095.115,47	17.278.608,83	44.621.393,27	307.424.989,12	22.120.437,03	61.788.333,14

Come da L.R. 23 dicembre 2009 .n. 78, pubblicata sul B.U.R.T. n. 55 del 31 dicembre 2009.

Evoluzione dell'indebitamento per effetto del nuovo debito autorizzato e relativi indici

<i>Regione Toscana - Prospettive sul debito</i>	2008	2009	2010	2011	2012
	closing	(pre-closing)	(budget)	(budget)	(budget)
<i>(Eur. milioni)</i>					
a- Debito all'inizio dell'esercizio	1.473	1.420	1.267	1.638	1.926
Debito autorizzato (budget)	1.355	478	434	351	307
Debito effettivamente contratto (o contraibile)	-	-			
Rimborso del capitale (closing/pre-closing)	-53	-153			
Rimborso del capitale (*)			-62	-63	-65
b - Debito al termine dell'esercizio	1.420	1.267	1.638	1.926	2.168
Spesa per interessi (closing/pre-closing)	-71	-47			
Spesa per interessi (*)			-65	-70	-79
c -Servizio del debito	124	200	127	133	144
d.1) - Entrate correnti (closing/pre-closing)	8.526	7.473			
d.2.) - Entrate correnti (budget)			8.512	8.628	8758
Debito/entrate (b/d) (**)	16,7%	16,9%	19,2%	22,3%	24,8%
Servizio del debito/entrate (c/d)	1,454%	2,677%	1,491%	1,545%	1,644%
(*) Gli oneri del servizio del debito 2010-2011-2012 sono calcolati nell'ipotesi "teorica" di intera contrazione del debito autorizzato. (**) Debito alla fine di ciascun esercizio (budget)					

Fonte: Elaborazioni del settore politiche finanziarie su dati pre-closing 2009 e Bilancio pluriennale 2010-2012.

Sezione 2

Analisi della struttura del debito con oneri a carico regionale

Analisi per forma tecnica e per tipologia di tasso, tenuto conto
anche dei derivati finanziari in essere

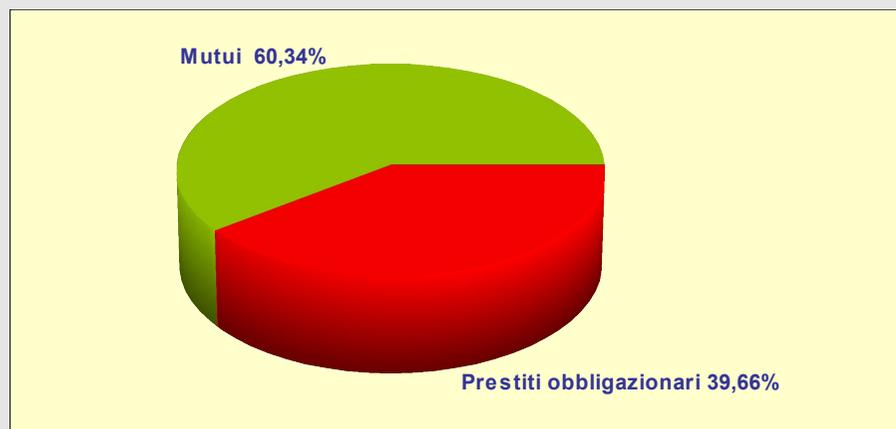
Indebitamento con oneri a carico Regione

Variazioni anno 2009 nello stock del debito con oneri a carico regionale:

Debito con oneri a carico Regione	Importo originario	Residuo debito al 01.01.2009 (a)		Nuovo indebitamento contratto nel 2009 (b)	Capitale restituito nel 2009 (c) (*)	Residuo debito al 31.12.2009 (a+b-c)	
Mutui	1.098.846.003,39	890.976.593,09	62,75%	-	126.624.418,97	764.352.174,12	60,34%
Prestiti obbligazionari	690.823.000,00	529.006.740,78	37,25%	-	26.705.386,01	502.301.354,77	39,66%
Totale debito a carico Regione (1)	1.789.669.003,39	1.419.983.333,87	100,00%	-	153.329.804,98	1.266.653.528,89	100,00%

(*) Incluso l'importo del rimborso anticipato parziale del mutuo 2V, per 100 mln. di Euro, effettuato nel mese di luglio 2009.

Grafico della composizione del debito regionale per forma tecnica:



Analisi del debito con oneri a carico Regione

Nelle pagine che seguono sono riportate le seguenti analisi sul debito in essere:

1. Mutui: Analisi delle singole posizioni debitorie

2. Prestiti obbligazionari: Analisi delle singole posizioni debitorie

3. Debito complessivo (senza coperture): Analisi della composizione per struttura di tasso

4. Debito complessivo (con coperture): Analisi della composizione per struttura di tasso

5. Grafici comparativi della composizione del debito per tipologia di tasso:

Rappresentano la composizione del debito per tipologia di tasso sia senza tenere conto dei derivati sia dopo avere tenuto conto dei derivati finanziari di copertura in essere.

6. Derivati finanziari: a) Derivati in essere; b) Derivati in essere distinti per controparte; c) Rating delle controparti; c-bis) Controparti per classi di rating.

1. Mutui

data stipula atto o data concessione	Scadenza Trata	Fine ammortamento	Codice mutuo	Banca	Tasso	Importo originario	Residuo debito al 01.01.2009 (a)	Debito acceso nel 2009 (b)	Capitale restituito nel 2009 (c)	Residuo debito al 31.12.2009 (a+b-c)
gen-98	giu-99	dic-18	03F	CC.DD.PP.	6,5000%	16.526.620,77	10.819.595,34		797.802,67	10.021.792,67
dic-98	giu-98	giu-35	1F	Dexia-Crediop (*)	4,6450%	15.493.706,97	8.480.843,24		320.031,82	8.160.811,42
dic-98	giu-99	dic-18	02QR	Dexia Crediop, Quota a carico della Regione, pari al 25%	4,7130%	2.324.056,05	1.424.971,99		114.818,24	1.310.153,75
dic-99	giu-00	dic-35	1V	Banca MPS - pool (*)	Euribor 6m. + 0,180%	49.376.254,05	30.771.335,38		1.139.679,09	29.631.656,29
nov-01	giu-01	giu-35	3V	Dexia-Crediop (*)	Euribor 6m + 1,840% - (IRS 20Y - IRS 2Y.)	206.582.759,64	137.389.472,60		5.184.508,40	132.204.964,20
nov-01	giu-01	dic-35	6V	Banca MPS - pool (*)	Euribor 6m. + 0,180%	129.114.224,77	74.980.263,81		2.777.046,81	72.203.217,00
nov-01	giu-01	dic-35	10V	Banca MPS - pool (*)	Euribor 6m. + 0,180%	75.919.164,16	51.514.168,52		1.907.932,17	49.606.236,35
lug-06	gen-07	lug-36	2V	Dexia Crediop (pool)	Euribor 6m. + 0,053%	200.000.000,00	186.666.666,67		106.666.666,67	80.000.000,00
dic-06	giu-07	dic-36	2F	Dexia-Crediop	4,2380%	400.000.000,00	386.003.327,59		7.446.297,60	378.557.029,99
mag-07	dic-07	dic-17	01QR	Banca MPS, Quota a carico della Regione, pari al 25% (**)	4,6110%	3.509.216,98	2.925.947,96		269.635,47	2.656.312,49
Totale mutui con oneri a carico della Regione (1)						1.098.846.003,39	890.976.593,09	-	126.624.418,94	764.352.174,12

2. Prestiti obbligazionari

data stipula atto o data concessione	Scadenza 1 ^a rata	Fine amm.to	Codice mutuo	Banca	Tasso	Importo originario	Residuo debito al 01.01.2009 (a)	Debito acceso nel 2009 (b)	Capitale restituito nel 2009 (c)	Residuo debito al 31.12.2009 (a+b-c)
dic-01	giu-02	dic-21	IT0003204887	B.N.L. emissione domestica collocata a fermo	Euribor 6m. + 0,08%	25.823.000,00	19.931.740,78		1.055.386,01	18.876.354,77
giu-02	dic-02	giu-22	XS0149216722	UBS Investment Bank, Merrill Lynch, Deutsche Bank, MPS, BNL [1a emissione 'EMTN programme] "Galileo Bond"	Euribor 6m. + 0,15%	465.000.000,00	313.875.000,00		23.250.000,00	290.625.000,00
lug-06	feb-07	ago-41	IT0004095649	Dexia-Crediop in pool con Depfa Bank plc.	Euribor 6m. + 0,073%	100.000.000,00	96.000.000,00		2.000.000,00	94.000.000,00
lug-06	feb-07	ago-56	IT0004095656	Dexia-Crediop in pool con Depfa Bank plc.	Euribor 6m. + 0,158%	100.000.000,00	99.200.000,00		400.000,00	98.800.000,00
Totale prestiti obbligazionari a carico Regione (2)						690.823.000,00	529.006.740,78	-	26.705.386,01	502.301.354,77

3. Debito complessivo senza coperture

Esposizione debitoria a carico della Regione, al 31 dicembre 2009, per tipologia di tasso (senza considerare la copertura data dai derivati finanziari)

Tipologia di tasso	Ammontare del debito in essere al 31/12/2009	% del totale
TASSO VARIABILE	733.742.464,37	57,93%
TASSO VARIABILE STRUTTURATO	132.204.964,20	10,44%
TASSO FISSO	400.706.100,32	31,64%
Totale	1.266.653.528,89	100,00%

4. Debito complessivo con coperture di derivati finanziari

Esposizione debitoria a carico della Regione al 31 dicembre 2009, per tipologia di tasso, tenuto conto della copertura data dai derivati finanziari:

Tipologia di tasso	Ammontare del debito in essere al 31/12/2009	% del totale
TASSO VARIABILE non assistito da derivati	272.800.000,00	21,54%
TASSO VARIABILE STRUTTURATO, senza derivati	132.204.964,20	10,44%
TASSO VARIABILE STRUTTURATO con cap	96.875.000,00	7,65%
TASSO VARIABILE ENTRO UN CORRIDOIO DI TASSI (Collar)	121.809.453,32	9,62%
TASSO FISSO SOGGETTO A TRASFORMAZIONE IN TASSO VARIABILE, al raggiungimento di determinate soglie	212.626.354,77	16,79%
TASSO FISSO (compresi swap a tasso fisso)	430.337.756,60	33,97%
Totale	1.266.653.528,89	100,00%

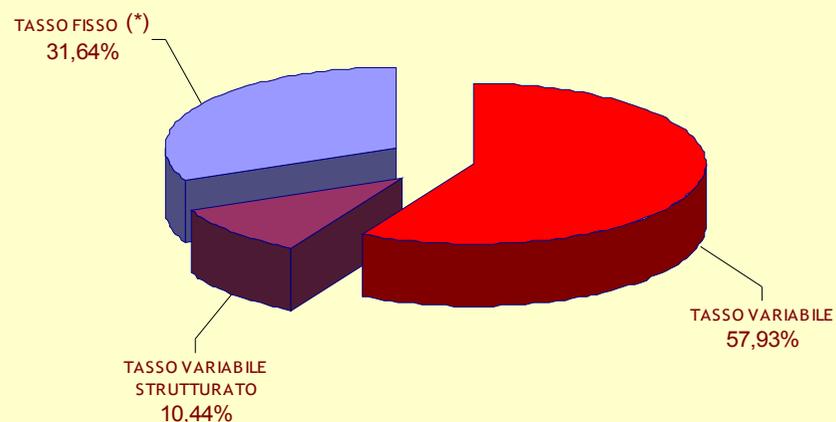
Nota:

L'importo totale del debito sopra riportato (espresso in Euro) tiene conto dell'estinzione anticipata parziale di un mutuo (2V) per l'importo di 100 milioni di Euro. L'operazione di estinzione è stata effettuata nel mese di luglio 2009.

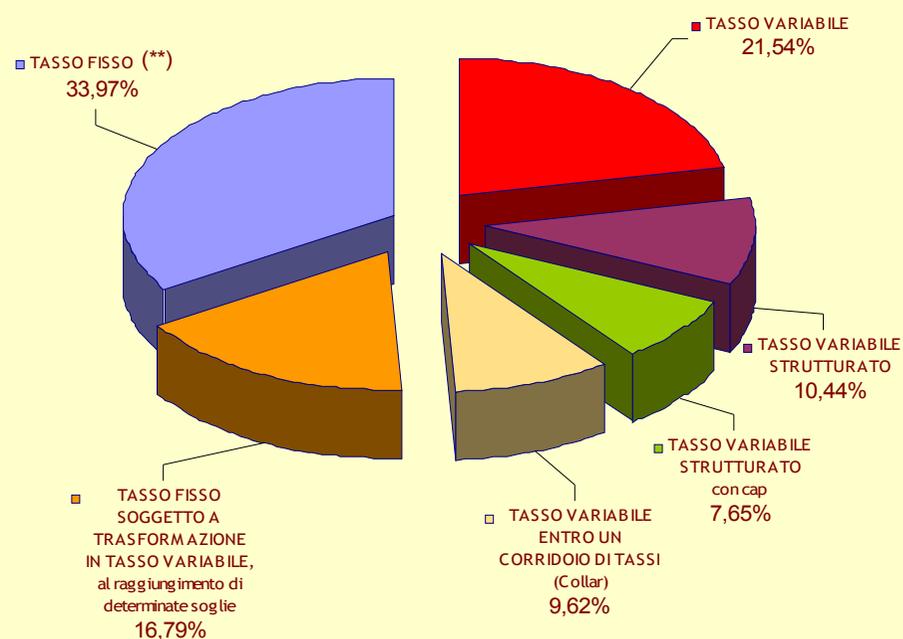
4. Debito complessivo senza e con coperture:

Di seguito sono presentati i grafici della composizione del debito regionale, per tipologia di tasso, sia senza tenere conto delle coperture sia tenendo conto delle coperture date dai derivati finanziari:

Composizione del debito per tipologia di tasso
(senza coperture)



Composizione del debito per tipologia di tasso
(tenuto conto delle coperture)



(*) comprende solo il debito contratto a tasso fisso
(**) comprende debito contratto a tasso fisso e debito contratto a tasso variabile, con copertura di swap a tasso fisso.

4. Debito complessivo con coperture (dettaglio)

<i>Analisi della struttura del debito per tipologia di tasso, tenuto conto degli swap in essere:</i>			
Tipologia di debito:	Debito residuo al 31/12/2009		%
	Importi parziali	Totali	
Indebitamento a tasso variabile non assistito da coperture:		405.004.964,20	31,97%
Indebitamento a tasso variabile non assistito da copertura	272.800.000,00		21,54%
Indebitamento a tasso variabile strutturato (cms spread)	132.204.964,20		10,44%
Indebitamento contratto a tasso variabile, coperto con:		460.942.464,37	36,39%
Plain vanilla fixed rate	29.631.656,28		2,34%
Zero cost collar	121.809.453,32		9,62%
CMS Spread (capped)	96.875.000,00		7,65%
Knock-out amortizing IRS	212.626.354,77		16,79%
Indebitamento contratto a tasso fisso:		400.706.100,32	31,64%
Indebitamento contratto a Tasso Fisso	400.706.100,32		
Totale		1.266.653.528,89	100,00%

5.a) Derivati finanziari in essere

- a) Mutuo 1V di capitale originario Euro 49.376.254,05 – Copertura con IRS plain vanilla al tasso fisso del 4.358%.
- b) Mutuo 6V di capitale originario Euro 129.114.224,77 - Copertura con zero cost collar: Floor 5.026% - Cap 7.95% - spread all'interno del collar: 50 bps. sull'Euribor 6 mesi. Controparte BNP PARIBAS (London Branch).
- c) Mutuo 10V di capitale originario Euro 75.919.164,16 – Copertura con zero cost collar: Floor 4.384% - Cap 7.95% - spread all'interno del collar: 18 bps. sull'Euribor 6 mesi. Controparte Dexia-Crediop S.p.A.
- d) Prestito obbligazionario XS0149216722 di capitale originario Euro 465 milioni – copertura:
 - d.1) per 2/3: tasso fisso del 4,95%, con opzioni “Knock out”. Tale opzioni “vendute” per metà a Deutsche Bank e per metà a Merrill Lynch, “scattano” soltanto se il tasso Euribor a sei mesi, sale al di sopra delle soglie indicate nella tabella di pagina seguente. In questo caso la Regione pagherebbe, il tasso Euribor “flat”.
 - d.2) per 1/3: con tasso strutturato con CMS spread (con cap). Lo swap di tasso è stato concluso con la banca SOCIETE' GENERALE [Vedi tabella d.2) di pagina seguente].
- e) Prestito obbligazionario IT0003204887 di capitale originario Euro 25,823 milioni, coperto con tasso fisso del 3,855% con opzioni “Knock out”. Tali opzioni “vendute” a favore della Banca Nazionale del Lavoro, “scattano” soltanto se il tasso Euribor a sei mesi, sale al di sopra delle soglie indicate nella tabella di pagina seguente.

PER TUTTE LE STRUTTURE, REGIONE “RICEVE” IL TASSO VIGENTE SULLA SOTTOSTANTE PASSIVITA'

5.a) Derivati finanziari in essere (dettaglio di alcune strutture complesse):

d.1)

periodo	Tassi soglia	se Euribor < tasso soglia	se Euribor > tasso soglia
13/06/2008 - 12/06/2012	7,00%		
13/06/2012 - 12/06/2019	7,50%	4,95%	Tasso Euribor 6 mesi
13/06/2019 - 12/06/2022	8,00%		

d.2)

<p>Fino al 12/12/2012 (escluso):</p> <p>Min { [Euribor 6m. + 3.430%]; 6.50% } - Max [(CMS 20Y - CMS 2Y); 0]</p> <p>Dal 12/12/2012 (incluso) al 12/06/2022:</p> <p>Min { [Euribor 6m. + 3.430%]; 7.50% } - Max [(CMS 20Y - CMS 2Y); 0]</p>

e)

periodo	Tassi soglia	se Euribor < tasso soglia	se Euribor > tasso soglia
14-06-2007 / 14-06-2009	4,75%		
14-06-2009 / 14-06-2011	5,25%		
14-06-2011 / 14-06-2013	5,75%	3,855%	Tasso Euribor 6 mesi + 0.08%
14-06-2013 / 14-06-2021	6,25%		

5.b) Derivati in essere:

La tabella evidenzia in dettaglio le passività finanziarie in essere con indicazione dell'importo del relativo debito residuo, che corrisponde al nozionale del relativo derivato finanziario, stipulato per limitare il rischio legato alla oscillazione dei tassi d'interesse.

Informazioni relative ai mutui/ prestiti obbligazionari oggetto di copertura				Informazioni relative al derivato					
Descrizione	Codice del prestito obbligazionario o mutuo	NOZIONALE RESIDUO DEL SOTTOSTANTE, AL 31-12-2009	Tasso d'interesse applicato sul sottostante che Regione riceve dalla controparte	Tipologia di strumento derivato utilizzato per la copertura:	Controparte swap	data di stipula del contratto	data di scadenza del mutuo / prestito e del derivato	Tasso effettivo pagato dalla Regione nel 2009	% sul totale del portafoglio
Prestito obbl. Regione Toscana 2022 (EMTN)	XS0149216722 (Galileo Bond)	96.875.000,00	Euribor 6m. +0,15%	CMS SPREAD (capped)	SOCIETE' GENERALE	01/06/05	12/06/22	3,445%	21,02%
Prestito obbl. Regione Toscana 2022 (EMTN)	XS0149216722 (Galileo Bond)	96.875.000,00	Euribor 6m. +0,15%	Knock out Amortizing IRS	Deutsche Bank AG	12/06/02	12/06/22	5,045%	21,02%
Prestito obbl. Regione Toscana 2022 (EMTN)	XS0149216722 (Galileo Bond)	96.875.000,00	Euribor 6m. +0,15%	Knock out Amortizing IRS	Merrill Lynch	01/06/02	12/06/22	5,045%	21,02%
Mutuo Monte Paschi Siena 1999-2035 TV	1V	29.631.656,28	Euribor 6m. +0,18%	Plain vanilla fixed rate	Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (*)	09/06/06	31/12/35	4,418%	6,43%
Mutuo Monte Paschi Siena 1999-2035 TV	6V	72.203.217,00	Euribor 6m. +0,18%	Zero cost collar	BNP PARIBAS (London Branch)	02/08/02	31/12/21	5,095%	15,66%
Mutuo Monte Paschi Siena 2000-2035 TV	10V	49.606.236,32	Euribor 6m. +0,18%	Zero cost collar	Dexia-Crediop S.p.A., Roma	02/08/02	31/12/21	4,445%	10,76%
Prestito obbligazionario Regione Toscana 2021 sottoscritto a fermo da BNL	IT0003204887	18.876.354,77	Euribor 6m. +0,08%	Knock out Amortizing IRS	Banca Nazionale del Lavoro SpA – Roma (*)	12/12/03	14/12/21	3,908%	4,10%
TOTALE		460.942.464,37							100,00%

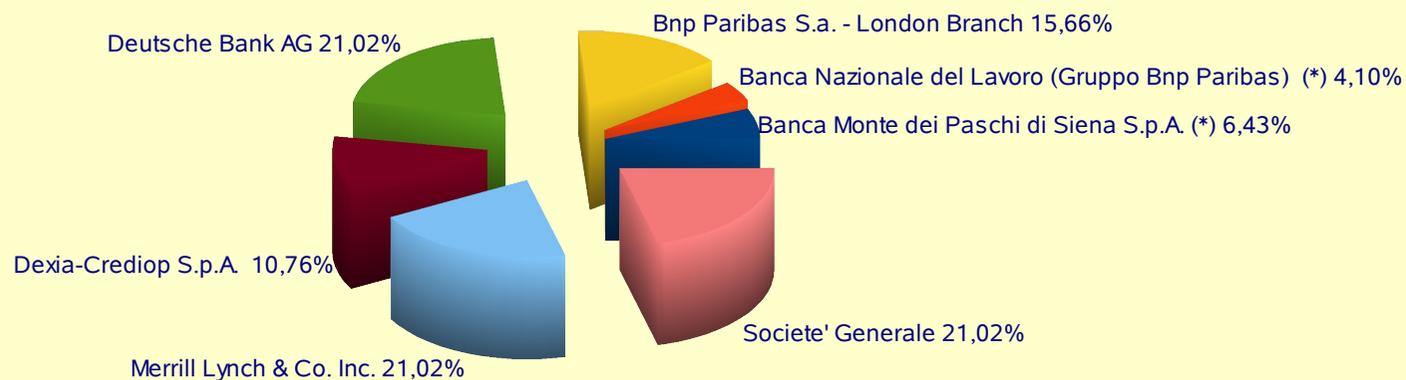
(*)Controparte che non ha stipulato un contratto ISDA con la Regione ma che detiene la passività finanziaria sottostante - mutuo o prestito obbligazionario -, per cui, in caso di inadempimento, è possibile l'estinzione dell'obbligazione di pagamento per compensazione (art. 35, comma 4, D.P.G.R. 19 dicembre 2001, n. 61/r).

5.c) I rating delle controparti:

Elenco delle controparti per classi di rating ed importo dei nozionali						
n.	Controparte	Rating Moody's	Rating Standard & Poors'	Rating Fitch	Nozionale al 31/12/2009	% sul totale
1	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (*)	A1	A-	A	29.631.656,28	6,43%
2	Banca Nazionale del Lavoro (Gruppo Bnp Paribas) (*)	Aa3	AA-	AA-	18.876.354,77	4,10%
3	Bnp Paribas S.a. - London Branch	Aa1	AA	AA-	72.203.217,00	15,66%
4	Deutsche Bank AG	Aa1	A+	AA-	96.875.000,00	21,02%
5	Dexia-Crediop S.p.A.	A2	A	A	49.606.236,32	10,76%
6	Merrill Lynch & Co. Inc.	A2	A	A+	96.875.000,00	21,02%
7	Societe' Generale	Aa2	A+	A+	96.875.000,00	21,02%
Totale					460.942.464,37	100,00%

(*) Vedi nota alla pagina precedente.

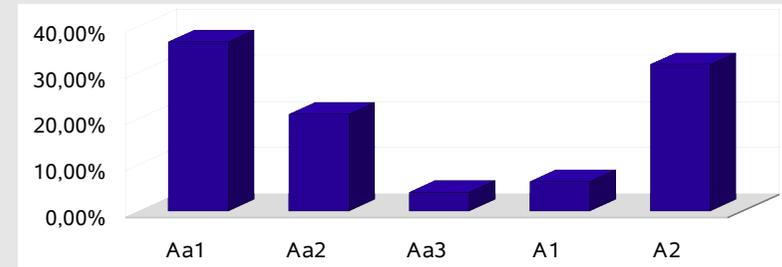
Ripartizione del portafoglio derivati per controparte



5.c-bis) Controparti per classi di rating:

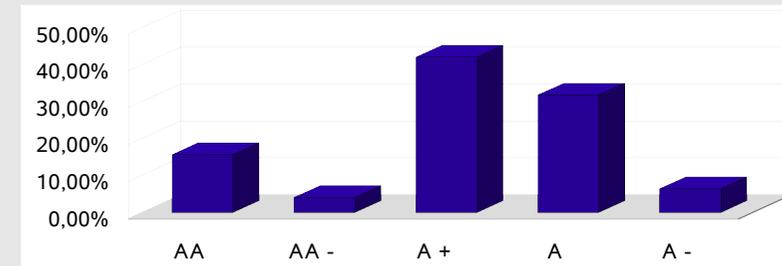
a) I rating Moody's delle controparti swap della Regione

classe di rating	Esposizione	%
Aa1	169.078.217,00	36,68%
Aa2	96.875.000,00	21,02%
Aa3	18.876.354,77	4,10%
A1	29.631.656,28	6,43%
A2	146.481.236,32	31,78%
Totale	460.942.464,37	100,00%



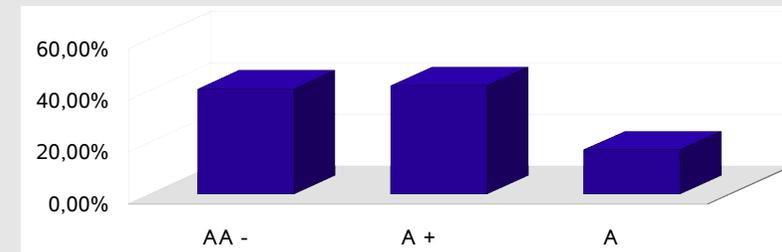
b) I rating Standard & Poors' delle controparti swap della Regione

classe di rating	Esposizione	%
AA	72.203.217,00	15,66%
AA -	18.876.354,77	4,10%
A +	193.750.000,00	42,03%
A	146.481.236,32	31,78%
A -	29.631.656,28	6,43%
Totale	460.942.464,37	100,00%



c) I rating Fitch delle controparti swap della Regione

classe di rating	Esposizione	%
AA -	187.954.571,77	40,78%
A +	193.750.000,00	42,03%
A	79.237.892,60	17,19%
Totale	460.942.464,37	100,00%



Sezione 3

Analisi della struttura del debito con oneri a carico dello Stato

Analisi del debito con oneri a carico Stato - Premessa

Il debito con oneri di ammortamento a carico dello Stato è stato contratto a seguito di specifiche normative statali che, di volta in volta, hanno previsto l'attribuzione alle Regioni di contributi pluriennali da utilizzare mediante operazioni finanziarie di attualizzazione. Le operazioni finanziarie sono state concluse sia nella forma tecnica del mutuo che del prestito obbligazionario ed i netti ricavi sono stati finalizzati a specifici interventi previsti dalla stessa normativa di riferimento.

I principali interventi che la Regione ha finanziato mediante il ricorso alle suddette operazioni, hanno riguardato:

- Il ripristino dai danni causati da eventi calamitosi;
- l'acquisto di mezzi per il trasporto pubblico locale
- la realizzazione di piste ciclabili
- la realizzazione di opere di bonifica, ecc.

Tra il 2005 ed il 2009, in particolare, sono stati contratti nove mutui per complessivi Euro 70.352.336,92 per il finanziamento di interventi di protezione civile nelle zone colpite da calamità naturali.

Analisi del debito con oneri a carico Stato - Premessa (segue)

Nell'ambito dei finanziamenti con oneri a carico dello Stato si debbono distinguere, tenuto conto della diversa disciplina giuridica di riferimento sulla cui base sono stati contratti o attivati, le seguenti tipologie:

- 1) Finanziamenti contratti prima dell'anno 2005: Al momento dell'erogazione, il finanziamento è stato iscritto tra le operazioni di indebitamento. Le rate annuali di ammortamento sono pagate direttamente dalla Regione.
- 2) Finanziamenti contratti prima dell'anno 2005, per i quali, tuttavia, la Regione ha rilasciato allo Stato (in sede di stipula del contratto), una delega al pagamento delle rate di ammortamento: Le rate annuali di ammortamento sono pagate direttamente dall'Amministrazione Centrale dello Stato.
- 3) Finanziamenti contratti a partire dall'anno 2005: Ricadono nell'applicazione del comma 75 dell'articolo 1 della L. 30 dicembre 2004, n. 311 (Legge finanziaria per il 2005), ai sensi del quale *“Al fine del consolidamento dei conti pubblici rilevanti per il rispetto degli obiettivi adottati con l'adesione al patto di stabilità e crescita le rate di ammortamento dei mutui attivati dalle regioni, dalle province autonome di Trento e di Bolzano, dagli enti locali e dagli altri enti pubblici ad intero carico del bilancio dello Stato sono pagate agli istituti finanziatori direttamente dallo Stato”*. Il relativo debito è iscritto come tale nel bilancio statale, mentre è iscritto come trasferimento in conto capitale nel bilancio regionale.
- 4) Finanziamenti contratti prima dell'anno 2005, ma le cui condizioni contrattuali sono state rinegoziate con gli istituti finanziatori a partire dall'anno 2005: Questi finanziamenti figurano nel bilancio regionale come trasferimenti in conto capitale. Le rispettive rate annue di ammortamento sono pagate direttamente dall'Amministrazione Centrale dello Stato.

Art. 1, comma 76 della L. 311/2004 (Legge finanziaria per il 2005):

Per le stesse finalità di cui al comma 75 e con riferimento agli enti pubblici diversi dallo Stato, il debito derivante dai mutui è iscritto nel bilancio dell'amministrazione pubblica che assume l'obbligo di corrispondere le rate di ammortamento agli istituti finanziatori, ancorché il ricavato del prestito sia destinato ad un'amministrazione pubblica diversa. L'amministrazione pubblica beneficiaria del mutuo, nel caso in cui le rate di ammortamento siano corrisposte agli istituti finanziatori da un'amministrazione pubblica diversa, iscrive il ricavato del mutuo nelle entrate per trasferimenti in conto capitale con vincolo di destinazione agli investimenti. L'istituto finanziatore, contestualmente alla stipula dell'operazione di finanziamento, ne dà notizia all'amministrazione pubblica tenuta al pagamento delle rate di ammortamento che, unitamente alla contabilizzazione del ricavato dell'operazione tra le accensioni di prestiti, provvede all'iscrizione del corrispondente importo tra i trasferimenti in conto capitale al fine di consentire la regolazione contabile dell'operazione.

Le analisi sul debito regionale con oneri a carico Stato: Sommario

Le analisi sul debito con oneri a carico dello Stato contenute nelle pagine seguenti, riguardano, tenuto conto di quanto riportato in premessa:

- Debito complessivo contratto dalla Regione, con oneri a carico dello Stato, al 31-12-2009 e relativa variazione rispetto all'anno precedente;
- Oneri per il servizio del debito nel pluriennio coperto dai Bilanci 2009 e 2010-2012;
- Andamento della quota annua di capitale e del debito residuo (al 31-12 di ogni anno)
- Dettaglio degli importi di debito residuo delle singole posizioni di mutuo e di prestito obbligazionario contratti dalla Regione con oneri a carico dello Stato, al 31-12-2009 e relative variazioni rispetto all'anno precedente;
- Stock complessivo di debito contratto dalla Regione con oneri a carico dello Stato, con rate di ammortamento pagate direttamente dallo Stato al 31-12-2009 e relativa variazione rispetto all'anno precedente;
- Stock complessivo di debito residuo al 31-12-2009, contratto dalla Regione ai sensi della L. 311/2004 ed iscritto nel bilancio come trasferimento in conto capitale.

Debito complessivo contratto dalla Regione, con oneri a carico dello Stato, al 31-12-2009 e relativa variazione rispetto all'anno precedente

Debito con oneri a carico Stato pagato in parte da Regione Toscana ed in parte da Stato:

Descrizione	Importo originario dei finanziamenti in essere	Residuo debito al 31.12.2008 (a)	Mutui contratti nel 2009 e/o variazioni (*) (b)	Capitale restituito nel 2009 (c)	Residuo debito al 31.12.2009 (a+b+c)	%
Mutui	308.618.987,82	179.487.682,43	-	20.177.746,38	159.309.936,05	51,66%
Prestiti obbligazionari	230.796.000,00	147.200.251,70	-	15.122.921,54	132.077.330,16	39,35%
1- Debito (mutui e prestiti obbl., con oneri a carico Stato, con rate pagate da Regione)	539.414.987,82	326.687.934,13	-	35.300.667,92	291.387.266,21	91,01%
2 - Debito (mutui) con oneri a carico Stato, con rate pagate da Stato (*)	45.498.907,49	32.431.343,11	1.952.198,90	2.135.430,09	32.248.111,92	8,99%
Totale debito con oneri a carico Stato	584.913.895,31	359.119.277,24	1.952.198,90	37.436.098,01	323.635.378,13	100,00%

Debito iscritto come trasferimento c/capitale:

Debito (mutui) con oneri a carico Stato, con rate pagate da Stato (ex art. 76 L. 311/2004), iscritto in bilancio come trasferimento c/capitale	71.658.584,23	54.465.050,50	2.823.808,32	4.405.938,32	52.882.920,50	100,00%
--	----------------------	----------------------	--------------	--------------	----------------------	---------

(*) La variazione in aumento di Euro 1.952.198,90 nello stock di debito iscritto come trasferimento in conto capitale, è dovuta al fatto che nel corso del 2009 si è avuta notizia della rinegoziazione del mutuo 25-S, mediante estensione della durata del periodo di ammortamento.

La rinegoziazione è stata effettuata dal Ministero delle Infrastrutture con l'istituto finanziatore (Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.). Per effetto di tale modifica è stato ridotto l'importo della rata annua che è pagata direttamente dal Ministero delle Infrastrutture e, conseguentemente, è stato adeguato anche il debito residuo al 31/12/2009.

Oneri per il servizio del debito con oneri a carico Stato, pagato direttamente dalla Regione, nel pluriennio coperto dal Bilancio 2009 e dal Bilancio 2010-2012

		2009	2010	2011	2012
Spesa per rimborso capitale	Totale debito a carico Stato inizio anno, tenuto conto dei soli mutui le cui rate sono pagate da Regione Toscana	327	291	254	216
	a) Capitale rimborsato:	36	37	38	32
	Totale debito a carico Stato, con rate pagate da Regione, alla fine di ogni anno	291	254	216	184
	di cui:				
	Mutui a carico Stato	159	138	116	101
	Obbligazioni a carico Stato	133	116	100	83
Spesa per interessi	b) Interessi	16	14	12	10
Rata totale, pagata dalla Regione con fondi dello Stato	Onere complessivo annuo per il servizio del debito (a+b)	52	51	50	42

(Valori espressi in milioni di Euro)

Mutui a carico Stato (contratti dalla Regione entro il 2004), con rate pagate dalla Regione Toscana

data stipula atto o concessione	Scadenza 1° rata	Fine amm.to	Banca	Causale del finanziamento	Importo originario	Residuo debito al 31.12.2008 (a)	Mutui contratti nel 2009 (b)	Capitale restituito nel 2009 (c)	Residuo debito al 31.12.2009 (a+b-c)
03-set-97	giu-98	dic-17	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 6,50%	Interventi infrastrutturali di emergenza e prevenzione, a fronte di danni alluvionali.	10.055.415,83	6.150.676,58		521.979,07	5.628.697,51
08-gen-98	giu-99	dic-18	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 6,50%	Completamento interventi previsti dai piani di cui alle Ordinanze del Min. Interno e protezione civile nn. 2449/1996 e 2451/1996.	40.557.360,29	26.551.963,09		1.957.857,63	24.594.105,46
16-ott-98	giu-99	dic-18	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 5,25%	Interventi infrastrutturali di ripristino dai danni alluvionali (OPCM n. 2780/1998)	7.645.499,31	4.791.688,53		375.326,92	4.416.361,61
23-dic-98	giu-99	dic-18	DEXIA-CREDIOP S.P.A. - 4,713% (Quota del 75%, a carico dello Stato)	Interventi urgenti per fronteggiare situazioni di pericole connesse a dissesti idrogeologici (OPCM n. 2864/1998).	6.972.168,14	4.274.915,96		344.454,72	3.930.461,24
25-feb-99	giu-99	dic-18	FONSPA BANK (Istituto per il Credito Fondiario e Industriale), in pool con altre banche - 4,648%	Interventi urgenti a fronte di rischi connessi a dissesti idrogeologici (OPCM n. 2880/1998).	12.394.965,58	7.496.494,33		605.861,73	6.890.632,60
21-lug-99	giu-00	dic-11	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,350%	Acquisto di mezzi per il trasporto pubblico locale (L. 194/1998).	71.668.250,30	21.520.643,37		6.867.151,91	14.653.491,46
13-set-99	giu-00	dic-19	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,60%	Manutenzione straordinaria danni calamità naturali (Art. 7, D.L. n. 132/1999).	40.236.919,24	26.516.624,05		1.900.584,92	24.616.039,13
14-set-99	giu-01	dic-20	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,60%	Manutenzione straordinaria danni calamità naturali (Art. 7, D.L. n. 132/1999).	23.471.536,22	16.527.413,21		1.059.382,52	15.468.030,69
12-ott-01	dic-01	giu-16	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 5,35%	Interventi di ripristino dai danni alluvionali (OPCM n. 3141/2001).	11.617.777,57	6.944.186,55		774.918,94	6.169.267,61
dic-03	giu-04	dic-20	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,75%	Manutenzione straordinaria opere di bonifica, sito di Livorno (L. 426/1998)	1.793.351,05	1.404.850,69		89.254,12	1.315.596,57
dic-03	giu-04	dic-20	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,75%	Manutenzione straordinaria opere di bonifica, sito di Piombino (L. 426/1998)	3.586.702,11	2.809.701,41		178.508,23	2.631.193,18
dic-03	giu-04	dic-20	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,75%	Manutenzione straordinaria opere di bonifica, sito di Massa-Carrara (L. 426/1998)	3.586.702,11	2.809.701,41		178.508,23	2.631.193,18
dic-03	giu-04	dic-18	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,50%	Interventi di ripristino dai danni al settore agricolo (L. 256/2002).	2.416.701,08	1.782.348,48		144.704,13	1.637.644,35
dic-03	giu-04	dic-17	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,50%	Acquisto di mezzi per il trasporto pubblico locale (L. 194/1998): Contributi Anno 2003	23.724.761,57	16.886.144,77		1.559.978,00	15.326.166,77
dic-03	giu-04	dic-18	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 4,50%	Acquisto di mezzi per il trasporto pubblico locale (L. 194/1998): Contributi Anno 2004	33.225.581,32	24.504.298,49		1.989.438,76	22.514.859,73
dic-03	giu-04	dic-16	B.I.I.S. S.p.A. - 4,234%	Accordo di programma per servizio di trasporto ferroviario locale. (DPCM 16/10/2010)	14.495.063,13	7.618.373,18		1.554.854,59	6.063.518,59
dic-04	giu-05	dic-18	CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A. - 3,90%	Interventi per la mobilità ciclistica.	1.170.232,96	897.658,33		74.981,95	822.676,38
Totale mutui con oneri a carico dello Stato					308.618.987,81	179.487.682,43	-	20.177.746,37	159.309.936,06

I prestiti obbligazionari emessi dalla Regione con oneri a carico Stato e rate pagate dalla Regione

data di emissione	Scadenza 1°rata	Fine amm.to	Banca book runner e tipo di emissione	Importo originario	Residuo debito al 31.12.2008 (a)	Mutui contratti nel 2009 (b)	Capitale restituito nel 2009 (c)	Residuo debito al 31.12.2009 (a+b-c)
8-feb-02	giu-02	dic-16	Dexia-Crediop, emissione domestica con collocamento a fermo	48.328.000,00	30.131.058,16		3.127.788,16	27.003.270,00
8-feb-02	giu-02	dic-16	Dexia-Crediop, emissione domestica con collocamento a fermo	13.408.000,00	8.363.642,24		867.631,68	7.496.010,56
17-ott-02	apr-03	ott-17	B.I.I.S. S.p.A., emissione domestica con collocamento a fermo (*)	66.134.000,00	42.595.586,72		4.128.745,62	38.466.841,10
17-ott-02	apr-03	ott-17	B.I.I.S. I S.p.A., emissione domestica con collocamento a fermo (*)	27.321.000,00	17.617.673,63		1.705.650,03	15.912.023,60
17-ott-02	apr-03	ott-17	B.I.I.S. S.p.A., emissione domestica con collocamento a fermo (*)	75.605.000,00	48.492.290,95		5.293.106,05	43.199.184,90
TOTALE				230.796.000,00	147.200.251,70	0,00	15.122.921,54	132.077.330,16

(*): A seguito della fusione per incorporazione della Banca OPI in B.I.I.S. S.p.A., tutte le posizioni debitorie in essere con detta Banca sono ora da riferirsi a B.I.I.S. S.p.A.

Mutui contratti dalla Regione, con rate di ammortamento pagate direttamente dallo stato:

Tab. a)

Mutui contratti dalla Regione con oneri pagati dalla Presidenza del Consiglio, Dipartimento della Protezione civile:						
descrizione	causale	Debito originario	Residuo debito al 01/01/2009	Nuove accensioni 2009	Rimborso quota capitale 2009	Residuo debito al 31/12/2009
BEI - Banca Europea per gli Investimenti, dic-2017, 4.29%	Interventi emergenziali a seguito di vari eventi calamitosi anni 2001, 2002 e 2003 [O.P.C.M. 12/09/2003, N. 311]	14.605.244,24	9.513.846,57	-	886.689,90	8.627.156,67
CEB - Banca di Sviluppo del Consiglio d'Europa, dic-2017 - 4.38%	Interventi emergenziali a seguito di vari eventi calamitosi anni 2001, 2002 e 2003 [O.P.C.M. 12/09/2003, N. 311]	4.814.822,70	3.128.909,87	-	290.515,45	2.838.394,42
CEB - Banca di Sviluppo del Consiglio d'Europa, dic-2018 - 4.38%	Interventi emergenziali a seguito di vari eventi calamitosi anni 2001, 2002 e 2003 [O.P.C.M. 12/09/2003, N. 311]	11.264.793,70	8.283.054,89	-	676.327,77	7.606.727,12
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.p.A., dic-2019	Interventi emergenziali a seguito di calamità in Provincia di Massa-Carrara [O.P.C.M. 3332/2004]	2.733.347,73	2.519.419,59	-	50.602,35	2.468.817,24
Totale - 1		33.418.208,37	23.445.230,92	-	1.904.135,47	21.541.095,45

Tab. b)

Mutui contratti dalla Regione con oneri pagati dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti:						
descrizione	causale	Debito originario	Residuo debito al 01/01/2009	Nuove accensioni 2009	Rimborso quota capitale 2009	Residuo debito al 31/12/2009
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.p.A., dic-2017	Programma di costruzione di alloggi di edilizia agevolata	12.080.699,12	8.986.112,19	1.952.198,90	231.294,72	10.707.016,37
Totale - 2		12.080.699,12	8.986.112,19	1.952.198,90	231.294,72	10.707.016,37

Totale - Tab. c =(a+b)

Mutui contratti dalla Regione, con oneri ammortamento pagati direttamente dallo Stato						
TOTALE DEBITO CONTRATTO DA REGIONE TOSCANA CON ONERI DI AMMORTAMENTO E PAGAMENTO DELLE RATE A CARICO DELLO STATO [1 + 2]		45.498.907,49	32.431.343,11	1.952.198,90	2.135.430,19	32.248.111,82

**Mutui contratti dalla Regione, con oneri a carico Stato,
iscritti in bilancio come trasferimenti in c/capitale, ai sensi dell'art.
1 comma 76 della L. 311/2004 (debito nel Bilancio dello Stato)**

descrizione finanziamento	anno di contrazione	anno inizio ammortamento	anno fine ammortamento	Importo originario	Debito residuo al 01/01/2009	Debito residuo al 31/12/2009
Mutuo B.I.I.S. S.p.A., 2020 - 3.495%	2005	2006	2020	23.198.371,27	19.466.267,32	18.135.082,88
Mutuo B.I.I.S. S.p.A., 2020 – 3.495%	2005	2006	2020	6.959.511,37	5.839.880,19	5.440.524,86
Mutuo Cassa Depositi e Prestiti, 2018 - 3.44%	2005	2005	2018	19.536.583,41	14.389.627,98	13.159.631,18
Mutuo Cassa Depositi e Prestiti, 2014 3,855%	2006	2007	2014	1.882.155,04	1.279.276,00	1.085.710,65
Mutuo Cassa Depositi e Prestiti, 2014 3,855%	2006	2007	2014	293.841,43	199.720,15	169.500,79
Mutuo Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., giu-2014	2006	2006	2014	3.088.022,02	1.387.174,30	1.177.988,69
Mutuo Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., dic-2017	2007	2007	2017	10.527.650,93	8.777.843,86	7.968.937,45
Mutuo B.I.I.S. S.p.A.,2020; 4,378%	2008	2008	2020	3.348.640,44	3.125.260,70	2.921.735,68
Mutuo B.I.I.S. S.p.A.,2022; 3,59432%	2009	2010	2022	2.823.808,32	-	2.823.808,32
Totale				71.658.584,23	54.465.050,50	52.882.920,50

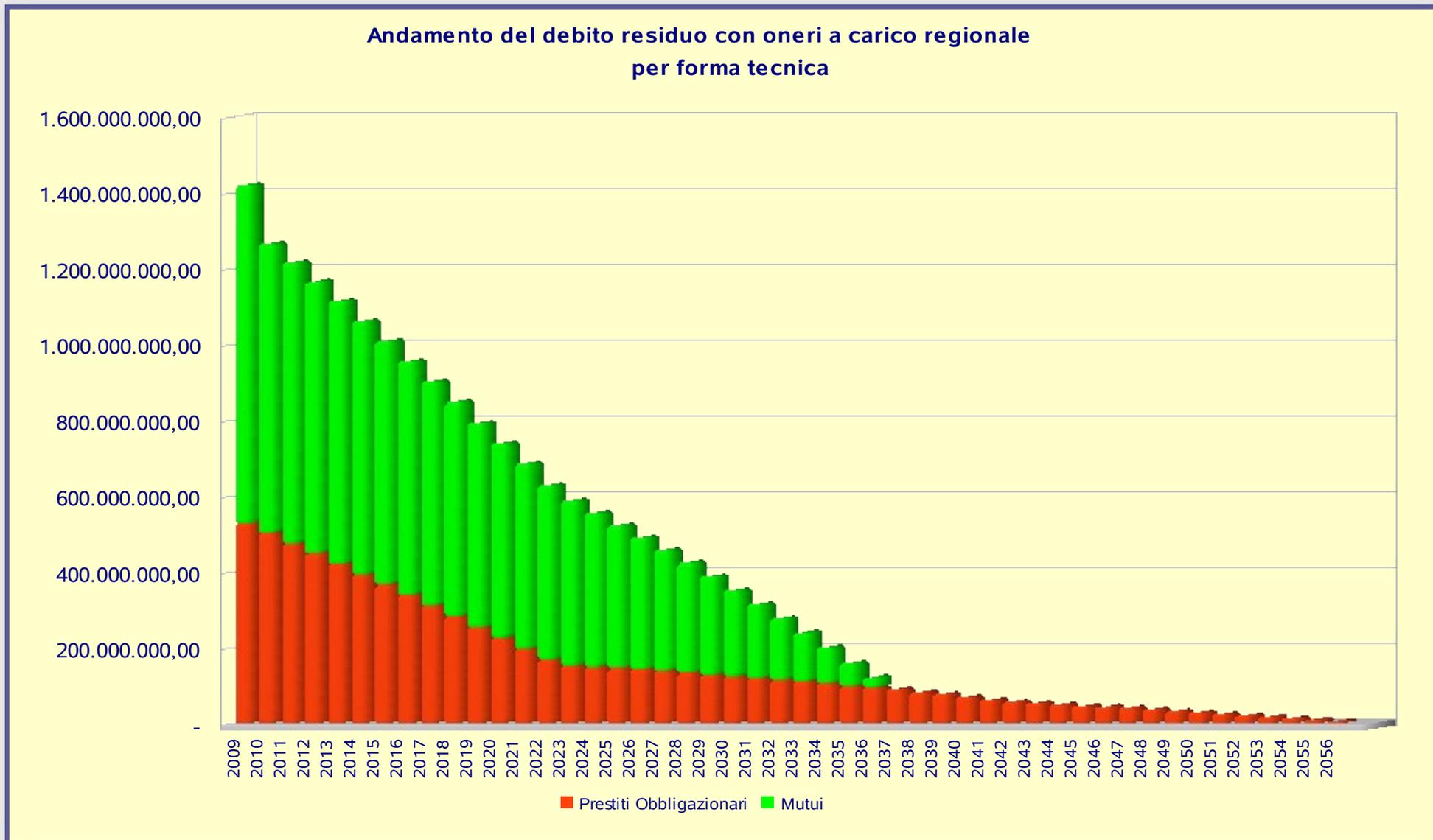
Sezione 4

Analisi dell'ammortamento del debito complessivo

Profilo del residuo debito con oneri a carico Regione, per forma tecnica

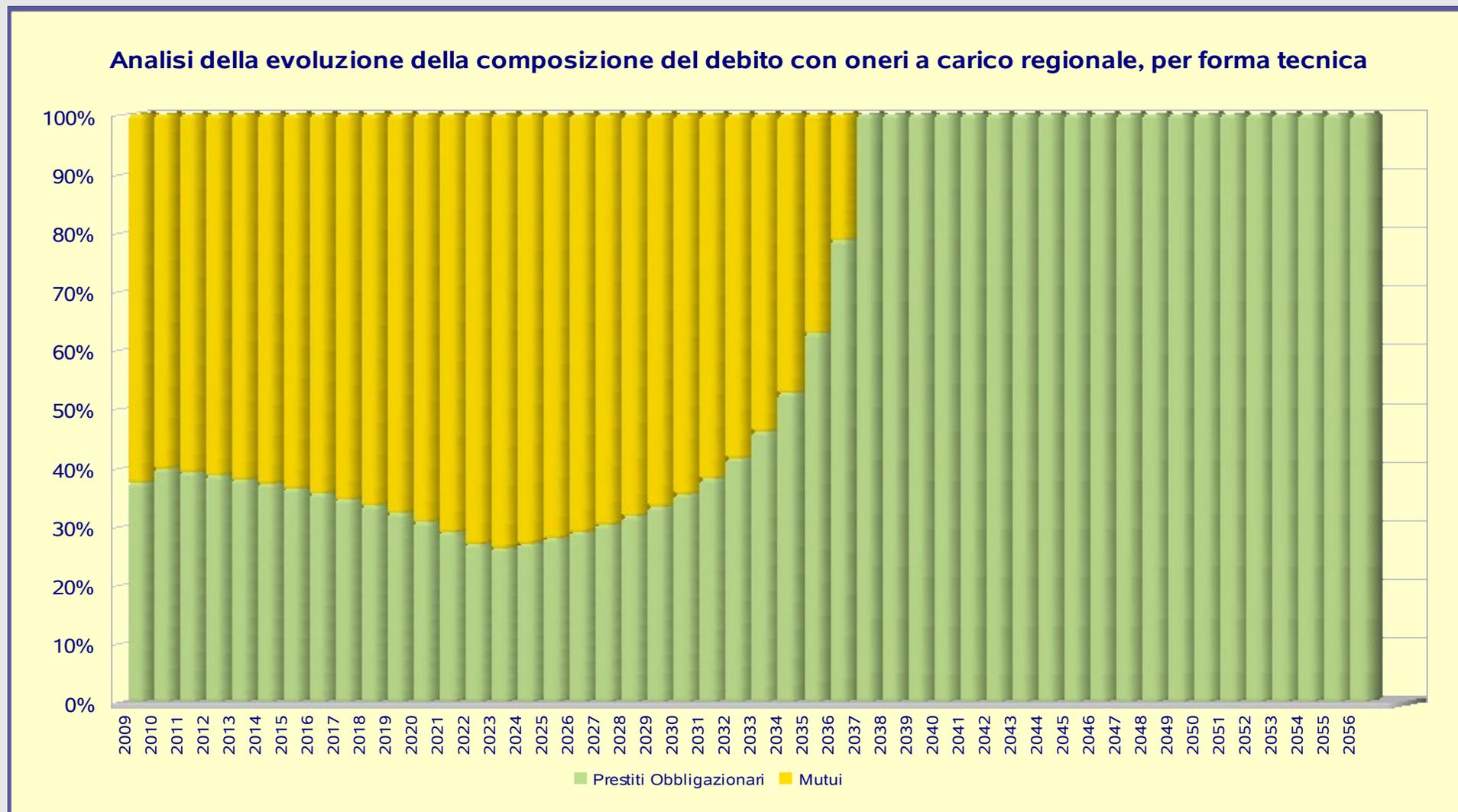
Anni	Mutui				Prestiti Obbligazionari				
	Tasso variabile	Tasso variabile strutturato	Tasso fisso	Totale	% Mutui	Tasso variabile	Totale	% Prestiti	Totale
2009	231.441.109,60	132.204.964,20	400.706.100,32	764.352.174,12	60,34%	502.301.354,77	502.301.354,77	39,66%	1.266.653.528,89
2010	222.653.488,57	127.020.455,80	391.371.396,30	741.045.340,67	60,91%	475.532.444,18	475.532.444,18	39,09%	1.216.577.784,85
2011	213.865.867,55	121.835.947,40	381.632.890,56	717.334.705,51	61,52%	448.696.393,79	448.696.393,79	38,48%	1.166.031.099,30
2012	205.078.246,52	116.651.439,00	371.472.064,40	693.201.749,92	62,20%	421.289.071,92	421.289.071,92	37,80%	1.114.490.821,84
2013	196.290.625,50	111.466.930,60	360.869.522,92	668.627.079,02	62,93%	393.806.346,89	393.806.346,89	37,07%	1.062.433.425,91
2014	187.503.004,47	106.282.422,20	349.804.951,93	643.590.378,60	63,73%	366.243.828,79	366.243.828,79	36,27%	1.009.834.207,39
2015	178.715.383,45	101.097.913,80	338.257.072,62	618.070.369,87	64,61%	338.596.353,02	338.596.353,02	35,39%	956.666.722,89
2016	169.927.762,42	95.913.405,40	326.203.593,95	592.044.761,77	65,57%	310.859.013,21	310.859.013,21	34,43%	902.903.774,98
2017	161.140.141,39	90.728.897,00	313.621.162,46	565.490.200,85	66,68%	282.626.128,30	282.626.128,30	33,32%	848.116.329,15
2018	152.352.520,37	85.544.388,60	300.889.860,45	538.786.769,42	67,94%	254.292.533,69	254.292.533,69	32,06%	793.079.303,11
2019	143.564.899,34	80.359.880,20	289.292.633,64	513.217.413,18	69,44%	225.851.773,63	225.851.773,63	30,56%	739.069.186,81
2020	134.777.278,32	75.175.371,80	277.217.479,31	487.170.129,43	71,18%	197.297.650,60	197.297.650,60	28,82%	684.467.780,03
2021	125.989.657,29	69.990.863,40	264.644.142,88	460.624.663,57	73,20%	168.625.000,00	168.625.000,00	26,80%	629.249.663,57
2022	117.202.036,27	64.806.355,00	251.551.511,40	433.559.902,67	73,89%	153.200.000,00	153.200.000,00	26,11%	586.759.902,67
2023	108.414.415,24	59.621.846,60	237.917.577,15	405.953.838,99	73,10%	149.400.000,00	149.400.000,00	26,90%	555.353.838,99
2024	99.626.794,21	54.437.338,20	223.719.399,72	377.783.532,13	72,18%	145.600.000,00	145.600.000,00	27,82%	523.383.532,13
2025	90.839.173,19	49.252.829,80	208.933.066,48	349.025.069,47	71,11%	141.800.000,00	141.800.000,00	28,89%	490.825.069,47
2026	82.051.552,16	44.068.321,40	193.533.651,38	319.653.524,94	69,85%	138.000.000,00	138.000.000,00	30,15%	457.653.524,94
2027	73.263.931,14	38.883.813,00	177.495.172,02	289.642.916,16	68,47%	133.400.000,00	133.400.000,00	31,53%	423.042.916,16
2028	64.476.310,11	33.699.304,60	160.790.544,85	258.966.159,56	66,78%	128.800.000,00	128.800.000,00	33,22%	387.766.159,56
2029	55.688.689,09	28.514.796,20	143.391.538,54	227.595.023,83	64,70%	124.200.000,00	124.200.000,00	35,30%	351.795.023,83
2030	46.901.068,06	23.330.287,80	125.268.725,28	195.500.081,14	62,04%	119.600.000,00	119.600.000,00	37,96%	315.100.081,14
2031	38.113.447,04	18.145.779,40	106.391.430,15	162.650.656,59	58,58%	115.000.000,00	115.000.000,00	41,42%	277.650.656,59
2032	29.325.826,01	12.961.271,00	86.727.678,20	129.014.775,21	54,00%	109.900.000,00	109.900.000,00	46,00%	238.914.775,21
2033	20.538.204,98	7.776.762,60	66.244.139,39	94.559.106,97	47,43%	104.800.000,00	104.800.000,00	52,57%	199.359.106,97
2034	11.750.583,96	2.592.254,20	44.906.071,16	59.248.909,32	37,28%	99.700.000,00	99.700.000,00	62,72%	158.948.909,32
2035	2.962.962,96	-	22.837.274,45	25.800.237,41	21,43%	94.600.000,00	94.600.000,00	79%	120.400.237,41
2036	0	0	0	-	-	89.500.000,00	89.500.000,00	100%	89.500.000,00
2037	0	0	0	-	-	82.800.000,00	82.800.000,00	100%	82.800.000,00
2038	0	0	0	-	-	76.100.000,00	76.100.000,00	100%	76.100.000,00
2039	0	0	0	-	-	69.400.000,00	69.400.000,00	100%	69.400.000,00
2040	0	0	0	-	-	62.700.000,00	62.700.000,00	100%	62.700.000,00
2041	0	0	0	-	-	56.000.000,00	56.000.000,00	100%	56.000.000,00
2042	0	0	0	-	-	52.800.000,00	52.800.000,00	100%	52.800.000,00
2043	0	0	0	-	-	49.600.000,00	49.600.000,00	100%	49.600.000,00
2044	0	0	0	-	-	46.400.000,00	46.400.000,00	100%	46.400.000,00
2045	0	0	0	-	-	43.200.000,00	43.200.000,00	100%	43.200.000,00
2046	0	0	0	-	-	40.000.000,00	40.000.000,00	100%	40.000.000,00
2047	0	0	0	-	-	36.000.000,00	36.000.000,00	100%	36.000.000,00
2048	0	0	0	-	-	32.000.000,00	32.000.000,00	100%	32.000.000,00
2049	0	0	0	-	-	28.000.000,00	28.000.000,00	100%	28.000.000,00
2050	0	0	0	-	-	24.000.000,00	24.000.000,00	100%	24.000.000,00
2051	0	0	0	-	-	20.000.000,00	20.000.000,00	100%	20.000.000,00
2052	0	0	0	-	-	16.000.000,00	16.000.000,00	100%	16.000.000,00
2053	0	0	0	-	-	12.000.000,00	12.000.000,00	100%	12.000.000,00
2054	0	0	0	-	-	8.000.000,00	8.000.000,00	100%	8.000.000,00
2055	0	0	0	-	-	4.000.000,00	4.000.000,00	100%	4.000.000,00
2056	0	0	0	-	-	-	-	-	-

Profilo del residuo debito con oneri a carico Regione, per forma tecnica



Dinamica della composizione del debito con oneri a carico Regione, per forma tecnica

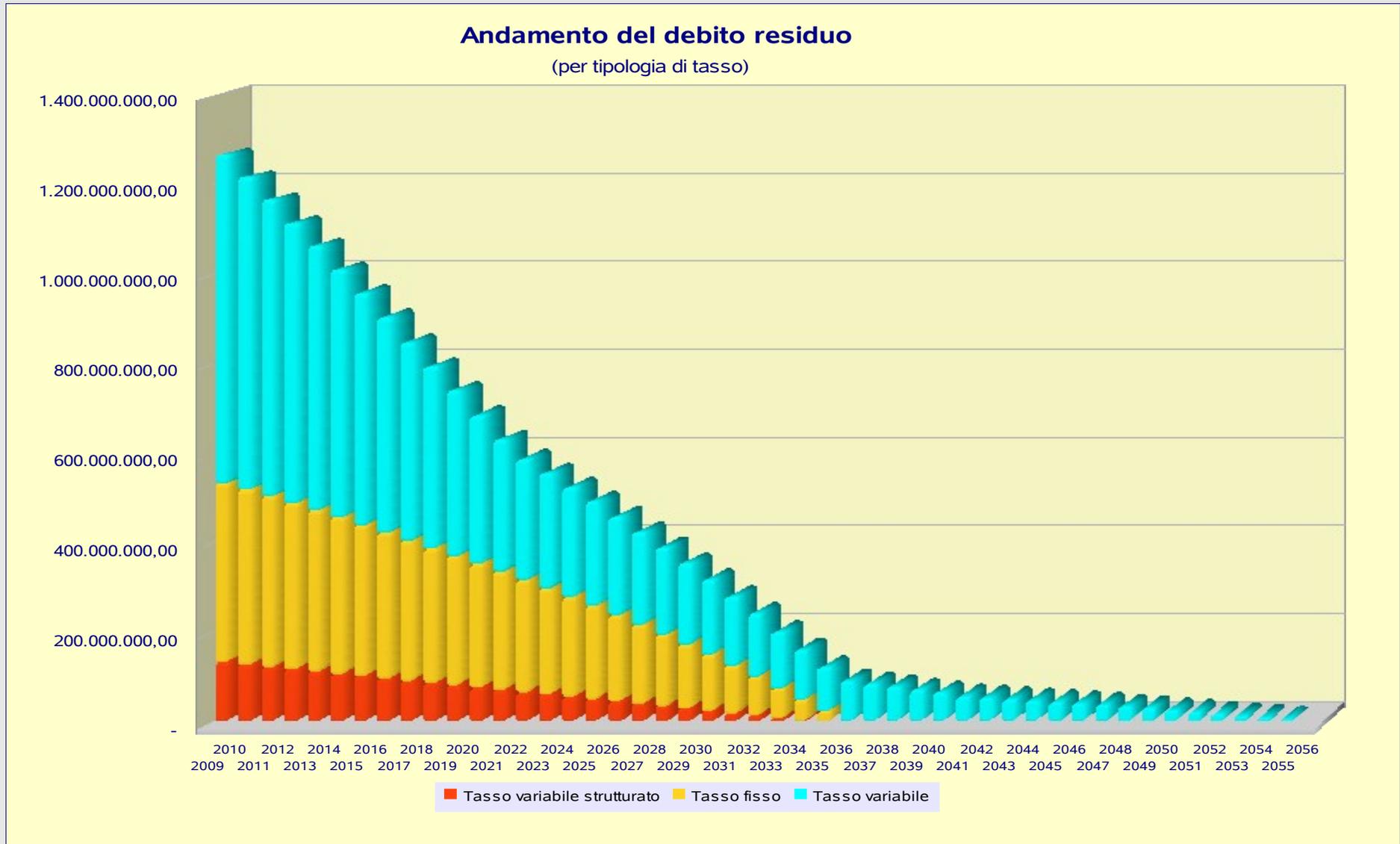
Il grafico sottostante evidenzia come si modifica (in termini percentuali), di anno in anno, la composizione del debito per forma tecnica.



Profilo del residuo debito con oneri a carico bilancio regionale, per tipologia di tasso

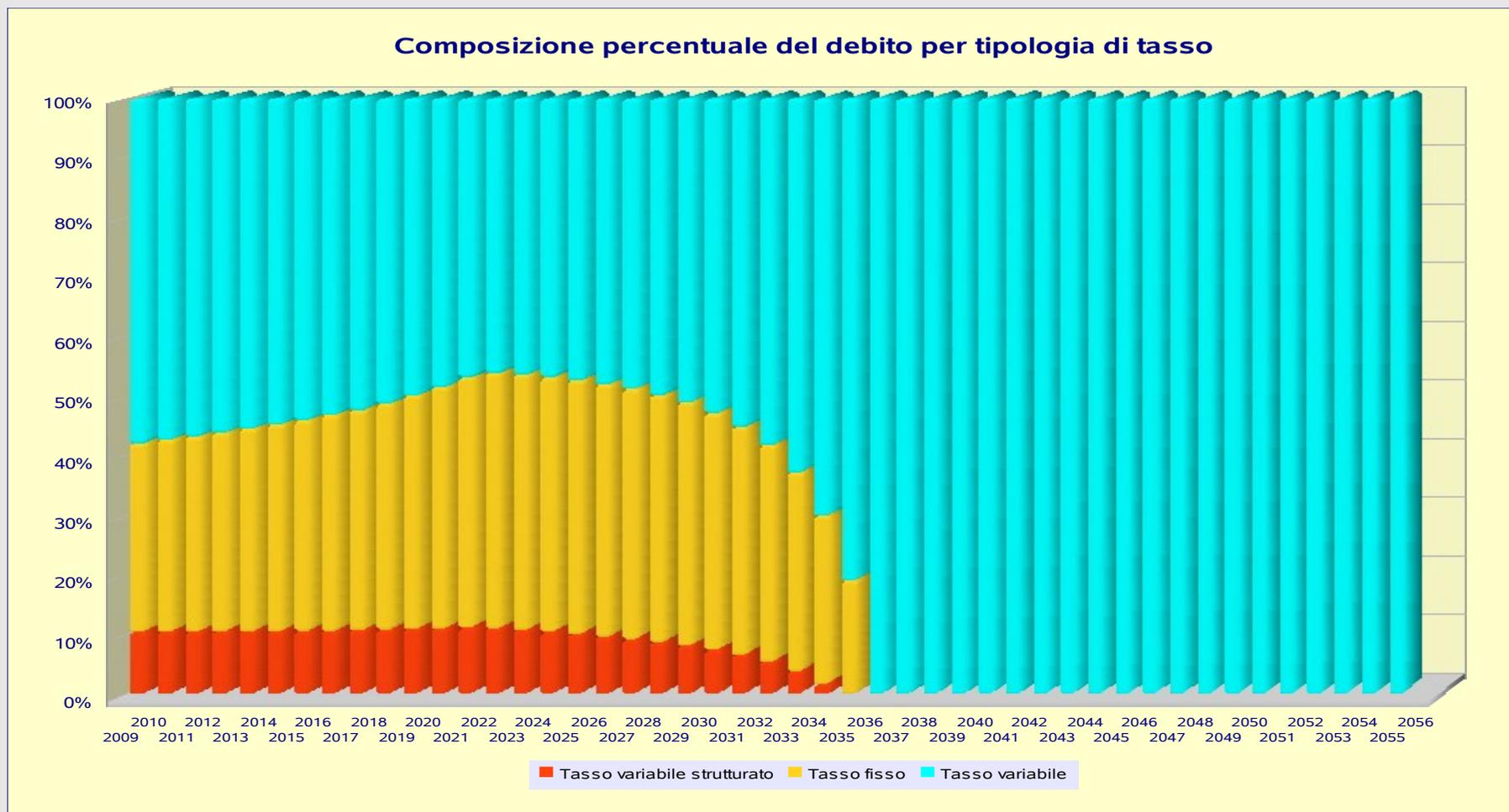
Analisi dell'andamento e della composizione del debito per tipologia di tasso							
Anni	Tasso variabile	%	Tasso variabile strutturato	%	Tasso fisso	%	Totale
2009	733.742.464,37	57,93%	132.204.964,20	10,44%	400.706.100,32	31,64%	1.266.653.528,89
2010	698.185.932,76	57,39%	127.020.455,80	10,44%	391.371.396,30	32,17%	1.216.577.784,86
2011	662.562.261,34	56,82%	121.835.947,40	10,45%	381.632.890,56	32,73%	1.166.031.099,30
2012	626.367.318,44	56,20%	116.651.439,00	10,47%	371.472.064,40	33,33%	1.114.490.821,84
2013	590.096.972,39	55,54%	111.466.930,60	10,49%	360.869.522,92	33,97%	1.062.433.425,91
2014	553.746.833,27	54,84%	106.282.422,20	10,52%	349.804.951,93	34,64%	1.009.834.207,40
2015	517.311.736,47	54,07%	101.097.913,80	10,57%	338.257.072,62	35,36%	956.666.722,89
2016	480.786.775,63	53,25%	95.913.405,40	10,62%	326.203.593,95	36,13%	902.903.774,98
2017	443.766.269,70	52,32%	90.728.897,00	10,70%	313.621.162,46	36,98%	848.116.329,16
2018	406.645.054,07	51,27%	85.544.388,60	10,79%	300.889.860,45	37,94%	793.079.303,12
2019	369.416.672,97	49,98%	80.359.880,20	10,87%	289.292.633,64	39,14%	739.069.186,81
2020	332.074.928,92	48,52%	75.175.371,80	10,98%	277.217.479,31	40,50%	684.467.780,03
2021	294.614.657,30	46,82%	69.990.863,40	11,12%	264.644.142,88	42,06%	629.249.663,58
2022	270.402.036,26	46,08%	64.806.355,00	11,04%	251.551.511,40	42,87%	586.759.902,66
2023	257.814.415,24	46,42%	59.621.846,60	10,74%	237.917.577,15	42,84%	555.353.838,99
2024	245.226.794,22	46,85%	54.437.338,20	10,40%	223.719.399,72	42,74%	523.383.532,14
2025	232.639.173,20	47,40%	49.252.829,80	10,03%	208.933.066,48	42,57%	490.825.069,48
2026	220.051.552,16	48,08%	44.068.321,40	9,63%	193.533.651,38	42,29%	457.653.524,94
2027	206.663.931,14	48,85%	38.883.813,00	9,19%	177.495.172,02	41,96%	423.042.916,16
2028	193.276.310,12	49,84%	33.699.304,60	8,69%	160.790.544,85	41,47%	387.766.159,57
2029	179.888.689,09	51,13%	28.514.796,20	8,11%	143.391.538,54	40,76%	351.795.023,83
2030	166.501.068,06	52,84%	23.330.287,80	7,40%	125.268.725,28	39,76%	315.100.081,14
2031	153.113.447,04	55,15%	18.145.779,40	6,54%	106.391.430,15	38,32%	277.650.656,59
2032	139.225.826,02	58,27%	12.961.271,00	5,43%	86.727.678,20	36,30%	238.914.775,22
2033	125.338.204,99	62,87%	7.776.762,60	3,90%	66.244.139,39	33,23%	199.359.106,98
2034	111.450.583,96	70,12%	2.592.254,20	1,63%	44.906.071,16	28,25%	158.948.909,32
2035	97.562.962,97	81,03%	-	0,00%	22.837.274,45	18,97%	120.400.237,42
2036	89.500.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	89.500.000,00
2037	82.800.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	82.800.000,00
2038	76.100.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	76.100.000,00
2039	69.400.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	69.400.000,00
2040	62.700.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	62.700.000,00
2041	56.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	56.000.000,00
2042	52.800.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	52.800.000,00
2043	49.600.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	49.600.000,00
2044	46.400.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	46.400.000,00
2045	43.200.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	43.200.000,00
2046	40.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	40.000.000,00
2047	36.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	36.000.000,00
2048	32.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	32.000.000,00
2049	28.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	28.000.000,00
2050	24.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	24.000.000,00
2051	20.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	20.000.000,00
2052	16.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	16.000.000,00
2053	12.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	12.000.000,00
2054	8.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	8.000.000,00
2055	4.000.000,00	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	4.000.000,00
2056	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-

Andamento del residuo debito con oneri a carico bilancio regionale, per tipologia di tasso



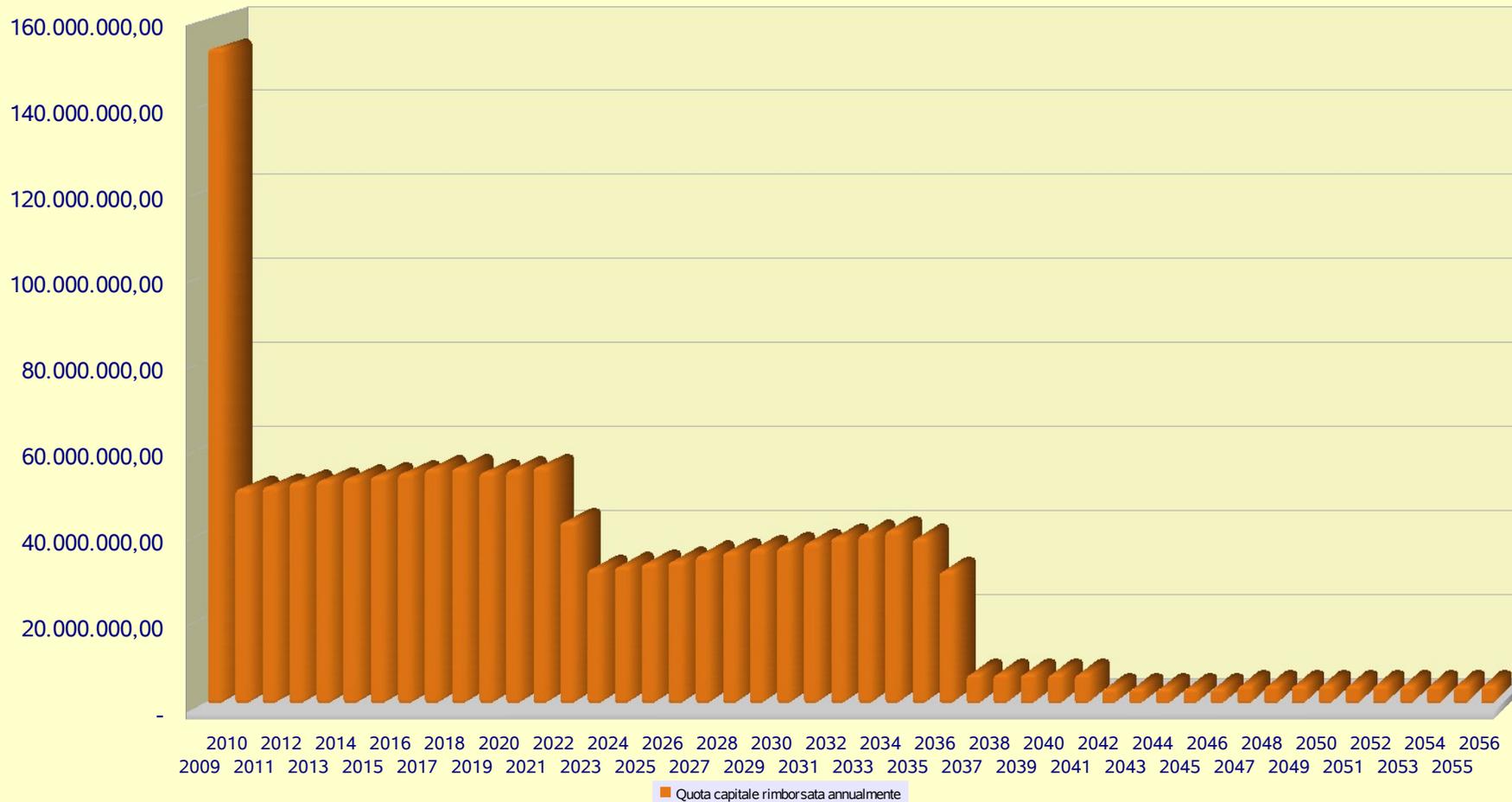
Dinamica della composizione del debito con oneri a carico Regione, per tipologia di tasso

Il grafico sottostante evidenzia come si modifica, di anno in anno, la composizione percentuale del debito con oneri a carico regionale, per tipologia di tasso, senza tenere conto dei derivati finanziari.



Andamento della quota capitale (Debito con oneri a carico Regione)

Andamento della quota capitale rimborsata annualmente

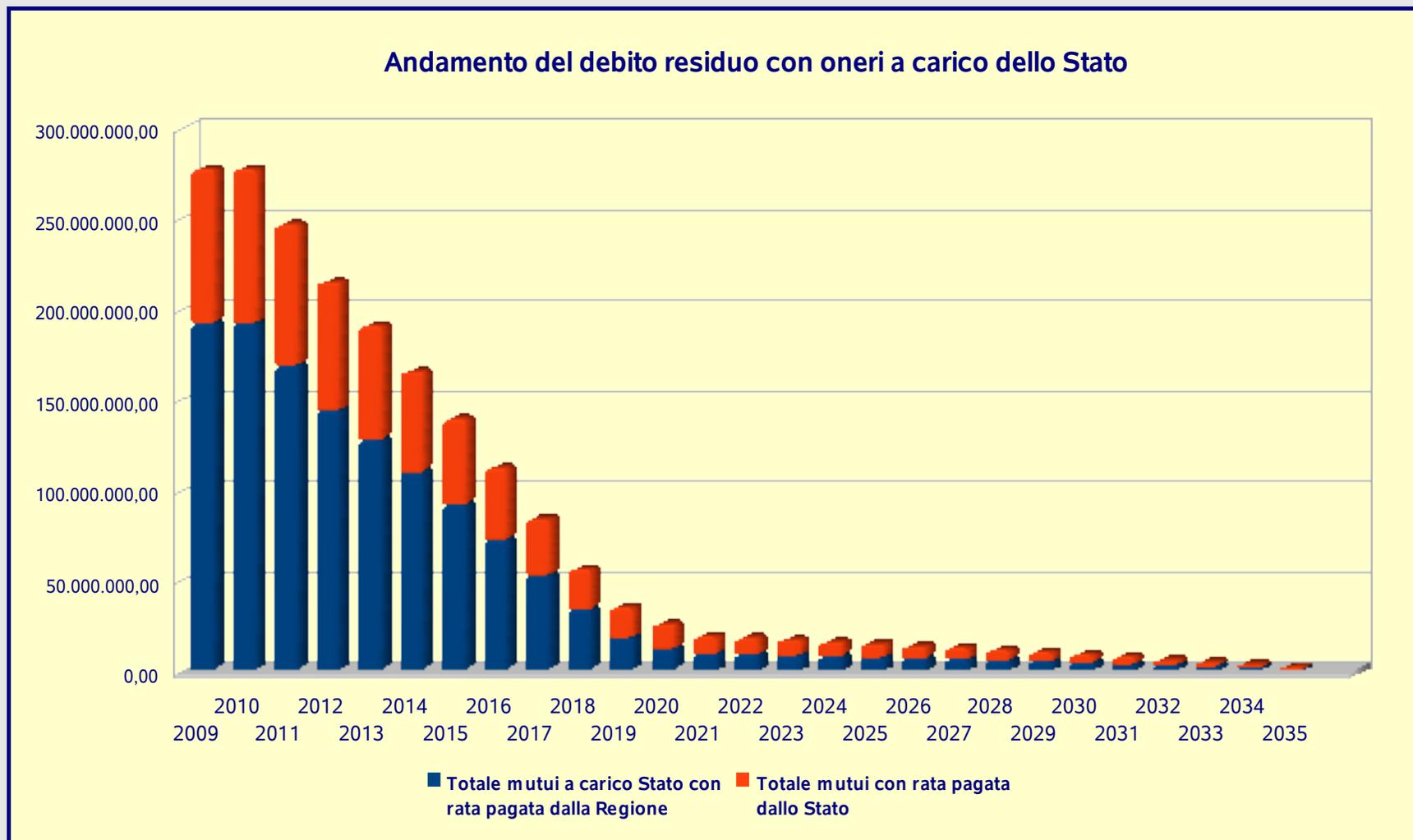


Evoluzione dello stock complessivo del debito con oneri a carico Stato (*)

(*) Nella seguente tabella e nel grafico riportato alla pagina seguente vengono analizzate le diverse tipologie di debito con oneri a carico dello Stato:

Anno	Debito contratto dalla Regione, con oneri a carico Stato e rate di ammortamento pagate dalla Regione con l'utilizzo dei contributi statali			Mutui contratti da Regione, con rate pagate da Stato - b.1)	Mutui iscritti come trasferimenti in c/capitale e pagati da Stato - b.2)	Totale indebitamento contratto dalla Regione ma con oneri a carico dello Stato (a + b.1 + b.2)
	Mutui	Prestiti obbligazionari	Totale - 1	Mutui - 2	Mutui - 3	Totale (1 + 2+3)
2009	159.309.936,04	132.077.330,17	291.387.266,21	32.248.111,92	52.882.920,49	376.518.298,62
2010	138.163.976,29	116.216.589,82	254.380.566,11	30.019.887,91	47.906.146,67	332.306.600,70
2011	116.002.297,89	99.581.756,40	215.584.054,29	27.694.834,70	42.996.315,30	286.275.204,29
2012	101.843.303,19	82.134.439,04	183.977.742,23	25.268.741,40	37.901.000,82	247.147.484,45
2013	86.962.983,38	63.834.897,23	150.797.880,61	22.737.213,87	32.613.098,24	206.148.192,72
2014	71.323.629,22	44.641.675,65	115.965.304,87	20.095.666,77	27.125.188,52	163.186.160,16
2015	54.885.503,50	24.509.795,46	79.395.298,96	17.339.315,14	21.975.011,26	118.709.625,36
2016	38.174.831,31	6.082.639,26	44.257.470,57	14.463.165,85	16.630.608,91	75.351.245,33
2017	21.816.059,99	-0,00	21.816.059,99	11.462.008,43	11.084.542,63	44.362.611,05
2018	7.873.108,44	-	7.873.108,44	10.058.679,14	6.542.736,44	24.474.524,02
2019	2.495.031,68	-	2.495.031,68	9.637.661,26	3.564.469,23	15.697.162,17
2020	0,00	-	0,00	9.199.407,66	478.318,27	9.677.725,93
2021				8.743.211,97	243.418,59	8.986.630,56
2022				8.268.338,84	-	8.268.338,84
2023				7.774.022,76		7.774.022,76
2024				7.259.466,80		7.259.466,80
2025				6.723.841,34		6.723.841,34
2026				6.166.282,71		6.166.282,71
2027				5.585.891,78		5.585.891,78
2028				4.981.732,52		4.981.732,52
2029				4.352.830,50		4.352.830,50
2030				3.698.171,29		3.698.171,29
2031				3.016.698,83		3.016.698,83
2032				2.307.313,70		2.307.313,70
2033				1.568.871,34		1.568.871,34
2034				800.180,22		800.180,22
2035				-		-

L'evoluzione dello stock complessivo del debito con oneri a carico Stato



Evoluzione dello stock complessivo del debito con oneri a carico Stato (segue)

Andamento del debito residuo con oneri a carico Stato:

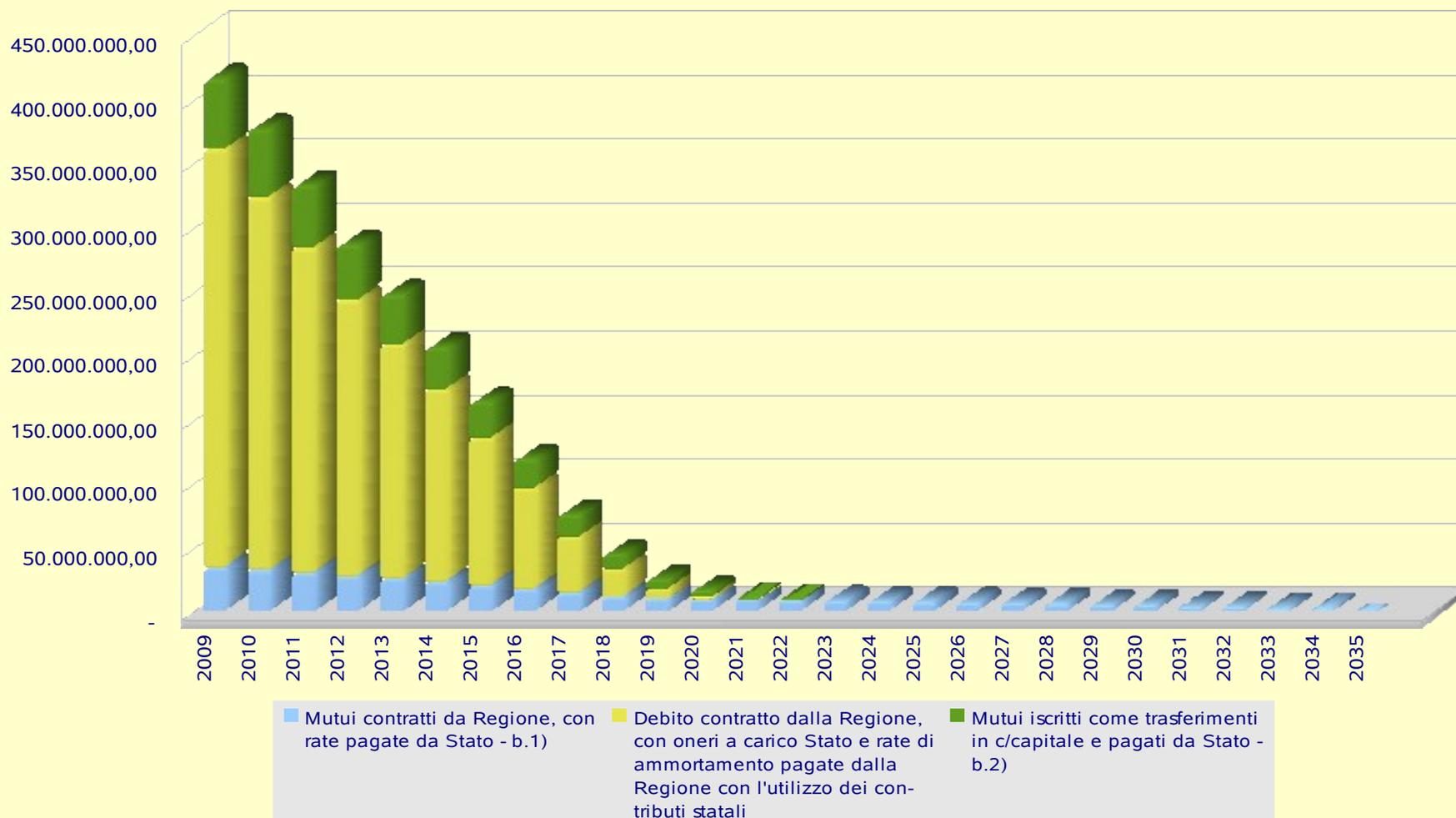


Grafico dell'andamento del debito residuo con oneri a carico Stato e rata pagata da Regione Toscana:

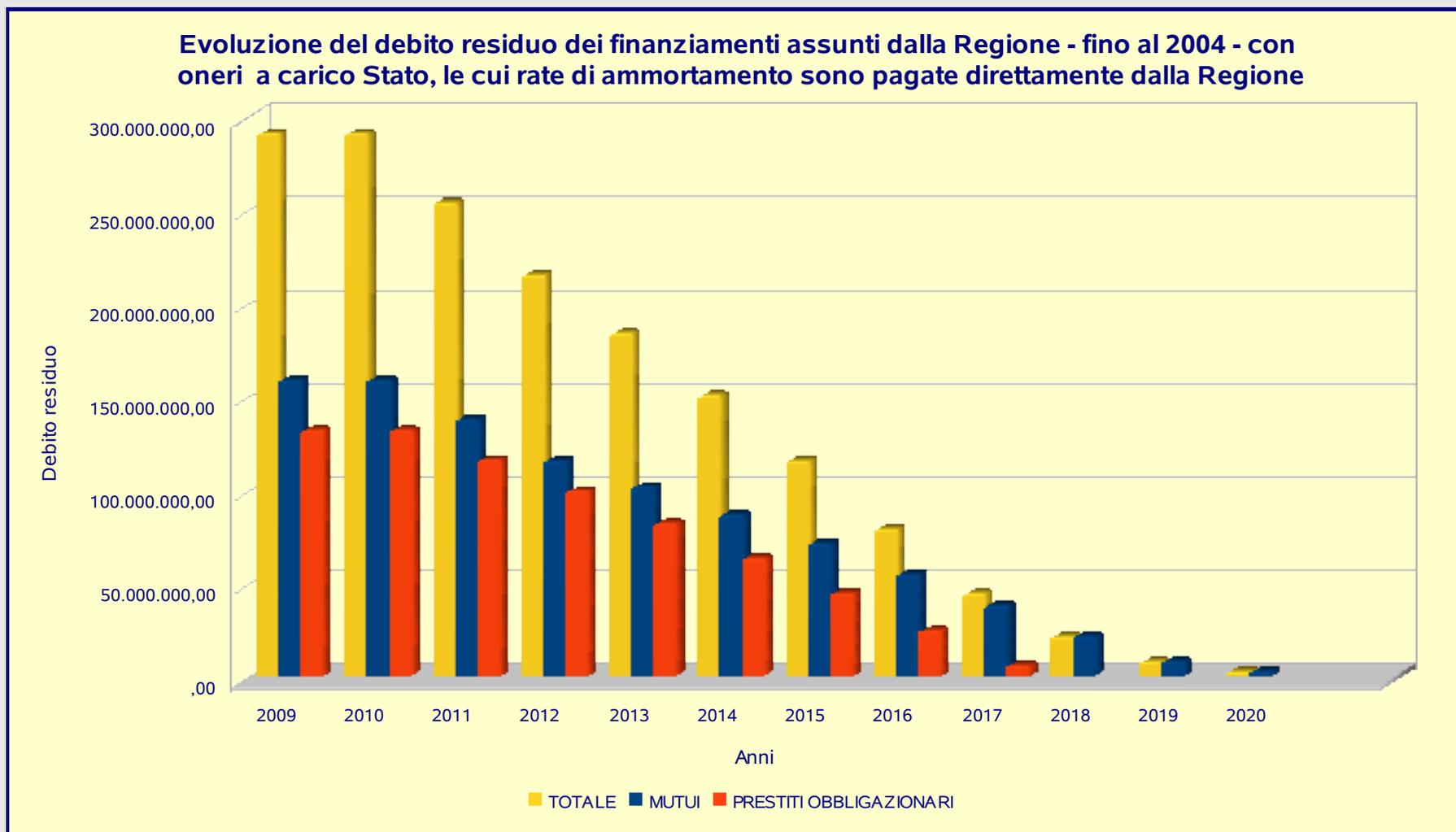
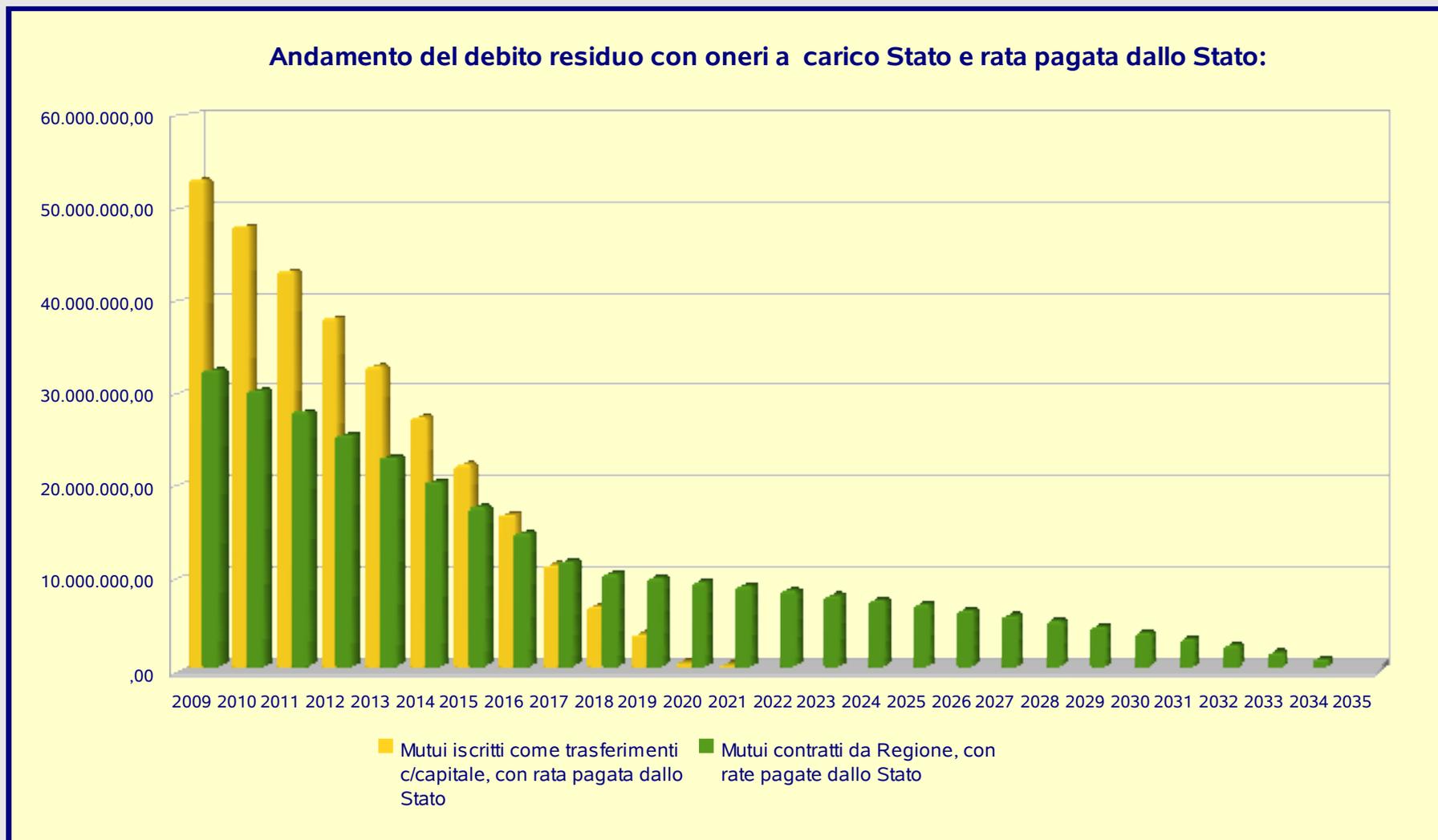


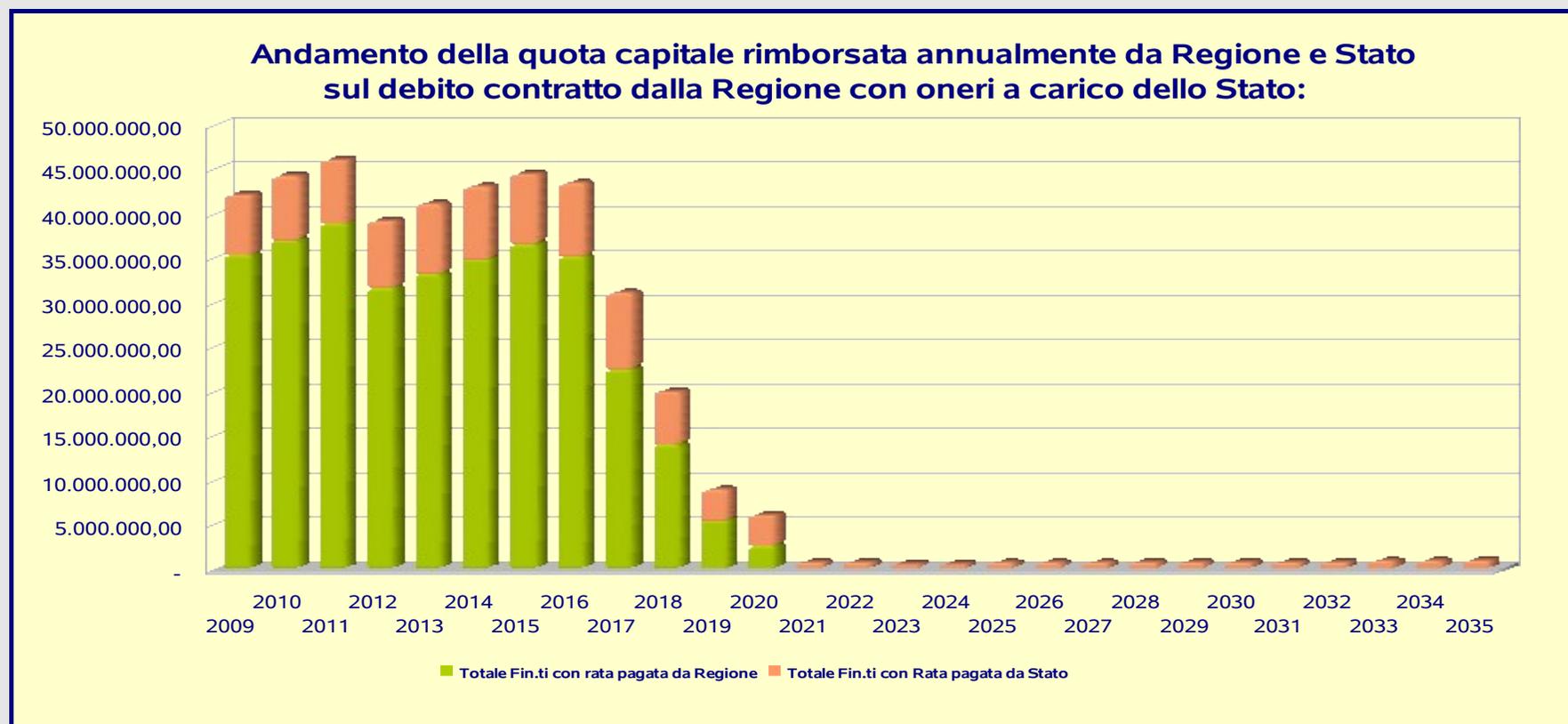
Grafico dell'andamento del debito residuo contratto dalla Regione con oneri a carico Stato e rata pagata dallo Stato:



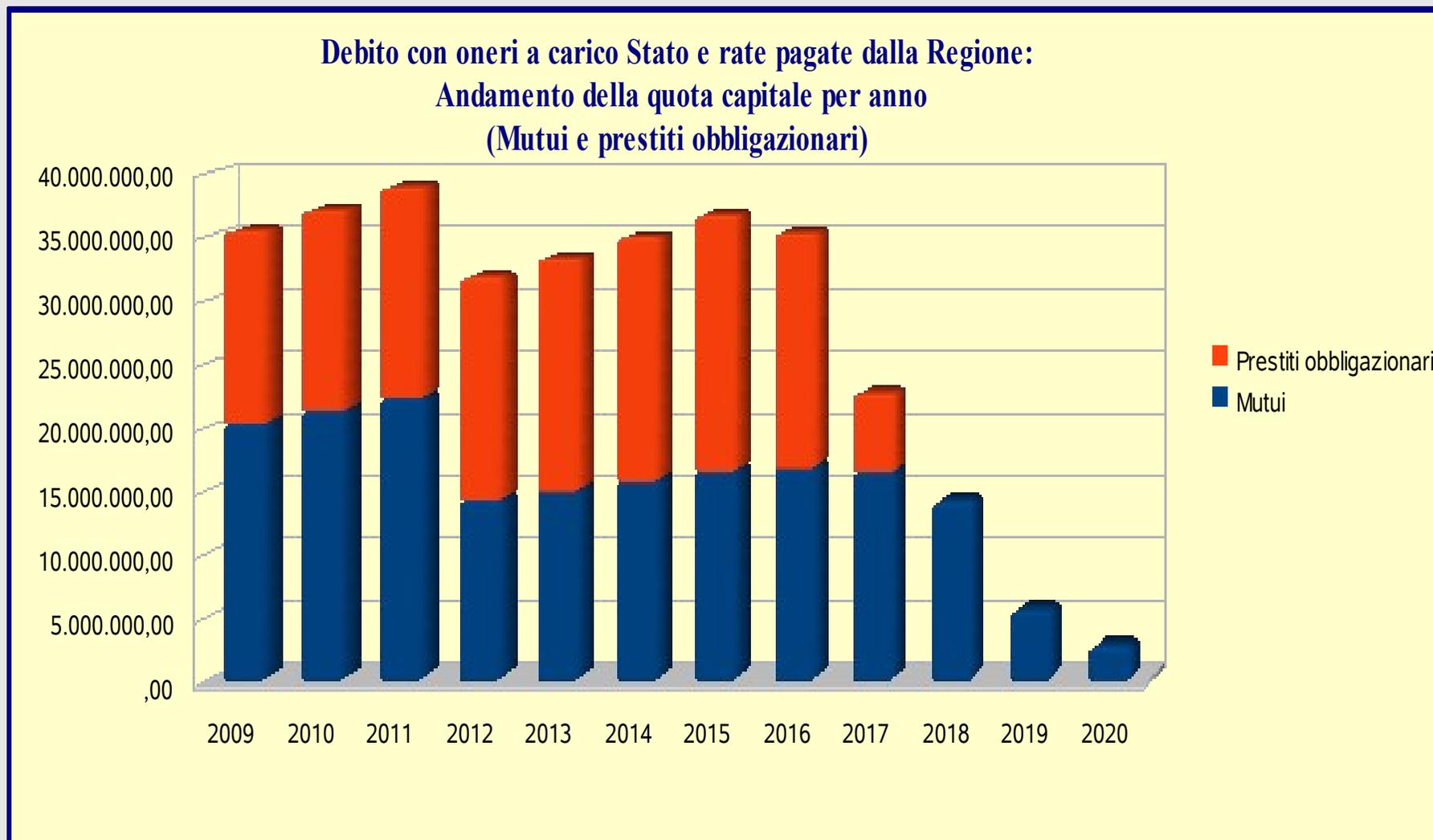
Evoluzione della quota capitale annua sul debito contratto dalla Regione con oneri a carico Stato e rimborsata sia dalla Regione sia dallo Stato

Il seguente istogramma impilato evidenzia l'andamento della quota capitale relativa al debito complessivamente contratto dalla Regione con oneri a carico dello Stato, e ricomprende:

- nella quota totale pagata dalla Regione: i finanziamenti (mutui e prestiti obbligazionari) contratti fino al 2004;
- nella quota totale pagata dallo Stato: Le tipologie di finanziamenti indicati con i numeri 2), 3) e 4) della premessa alla precedente Sezione 3.



Andamento della quota di capitale annua rimborsata al 31-12 di ogni anno

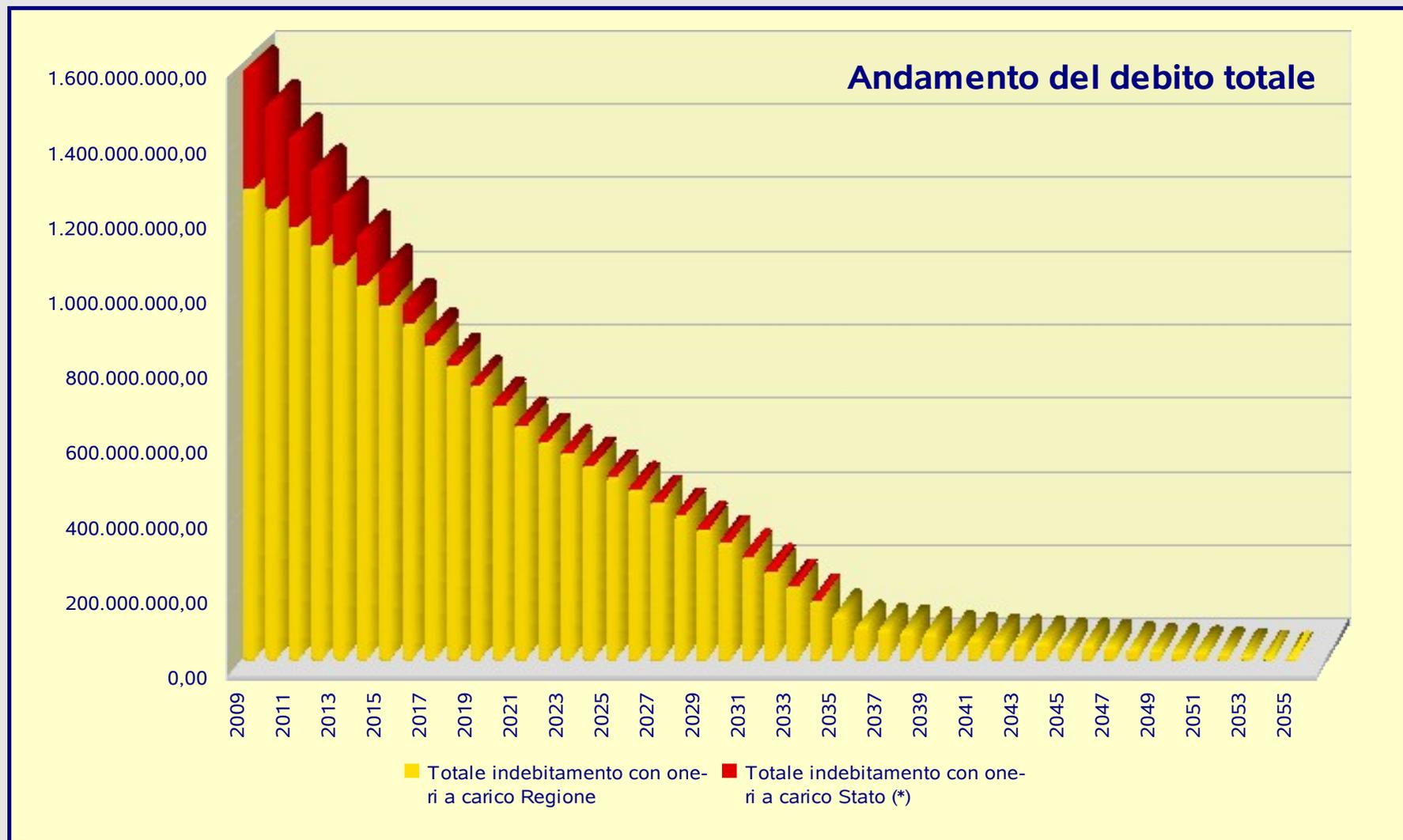


Lo stock del debito complessivo contratto dalla Regione, con oneri sia a proprio carico sia a carico dello Stato):

Anni	Mutui a carico Regione	Mutui a carico Stato (Rate pagate da Regione e Stato)	Prestiti obbligazionari a carico Regione	Prestiti obbligazionari a carico Stato (Rate pagate da Regione)	Totale indebitamento con oneri a carico Regione	Totale indebitamento con oneri a carico Stato (*)	Totale (Regione + Stato)
2009	764.352,174,12	191.558,047,96	502.301.354,77	132.077.330,17	1.266.653,528,89	323.635.378,13	1.590.288.907,02
2010	741.045,340,67	168.183,864,20	475.532.444,18	116.216,589,82	1.216.577,784,85	284.400.454,02	1.500.978.238,88
2011	717,334,705,51	143,637,132,59	448,696,393,79	99,581,756,40	1.166,031,099,30	243,278,888,99	1.409,309,988,28
2012	693,201,749,92	127,112,044,59	421,289,071,92	82,134,493,04	1.114,490,821,84	209,246,483,63	1.323,737,305,47
2013	668,627,079,02	109,700,197,25	393,806,346,89	63,834,897,23	1.062,433,425,91	173,535,094,48	1.235,968,520,39
2014	648,590,378,60	91,419,295,99	366,243,828,79	44,641,675,65	1.009,834,207,39	136,060,971,64	1.145,895,179,03
2015	618,070,389,87	72,224,818,64	338,596,353,02	24,509,795,46	956,666,722,89	96,734,614,10	1.053,401,336,98
2016	592,044,761,77	52,637,997,16	310,859,013,21	6,082,639,26	902,903,774,98	58,720,636,42	961,624,411,40
2017	565,490,200,85	33,278,068,42	282,626,128,30	-	848,116,329,15	33,278,068,42	881,394,397,58
2018	538,786,789,42	17,931,787,57	254,232,533,69	-	793,079,303,11	17,931,787,57	811,011,090,68
2019	513,217,413,18	12,132,692,95	225,851,773,63	-	739,069,186,81	12,132,692,95	751,201,879,76
2020	487,170,129,43	9,199,407,66	197,297,650,60	-	684,467,780,03	9,199,407,66	693,667,187,69
2021	460,624,663,57	8,743,211,97	168,625,000,00	-	629,249,663,57	8,743,211,97	637,992,875,54
2022	433,559,902,67	8,268,338,84	153,200,000,00	-	586,759,902,67	8,268,338,84	595,028,241,51
2023	405,953,838,99	7,774,022,76	149,400,000,00	-	555,353,838,99	7,774,022,76	563,127,861,75
2024	377,783,532,13	7,259,466,80	145,600,000,00	-	523,383,532,13	7,259,466,80	530,642,998,93
2025	349,025,069,47	6,723,841,34	141,800,000,00	-	490,825,069,47	6,723,841,34	497,548,910,81
2026	319,653,524,94	6,166,282,71	138,000,000,00	-	457,653,524,94	6,166,282,71	463,819,807,65
2027	289,642,916,16	5,585,891,78	133,400,000,00	-	423,042,916,16	5,585,891,78	428,628,807,94
2028	258,966,159,56	4,981,732,52	128,800,000,00	-	387,766,159,56	4,981,732,52	392,747,892,08
2029	227,595,023,83	4,352,830,50	124,200,000,00	-	351,795,023,83	4,352,830,50	356,147,854,33
2030	195,500,081,14	3,698,171,29	119,600,000,00	-	315,100,081,14	3,698,171,29	318,798,252,43
2031	162,650,656,59	3,016,698,83	115,000,000,00	-	277,650,656,59	3,016,698,83	280,667,355,42
2032	129,014,775,21	2,307,313,70	109,900,000,00	-	238,914,775,21	2,307,313,70	241,222,088,91
2033	94,559,106,97	1,568,871,34	104,800,000,00	-	199,359,106,97	1,568,871,34	200,927,978,31
2034	59,248,909,32	800,180,22	99,700,000,00	-	158,948,909,32	800,180,22	159,749,089,54
2035	25,800,237,41	-	94,600,000,00	-	120,400,237,41	0,00	120,400,237,41
2036	0,00	-	89,500,000,00	-	89,500,000,00	0,00	89,500,000,00
2037	-	-	82,800,000,00	-	82,800,000,00	0,00	82,800,000,00
2038	-	-	76,100,000,00	-	76,100,000,00	0,00	76,100,000,00
2039	-	-	69,400,000,00	-	69,400,000,00	0,00	69,400,000,00
2040	-	-	62,700,000,00	-	62,700,000,00	0,00	62,700,000,00
2041	-	-	56,000,000,00	-	56,000,000,00	0,00	56,000,000,00
2042	-	-	52,800,000,00	-	52,800,000,00	0,00	52,800,000,00
2043	-	-	49,600,000,00	-	49,600,000,00	0,00	49,600,000,00
2044	-	-	46,400,000,00	-	46,400,000,00	0,00	46,400,000,00
2045	-	-	43,200,000,00	-	43,200,000,00	0,00	43,200,000,00
2046	-	-	40,000,000,00	-	40,000,000,00	0,00	40,000,000,00
2047	-	-	36,000,000,00	-	36,000,000,00	0,00	36,000,000,00
2048	-	-	32,000,000,00	-	32,000,000,00	0,00	32,000,000,00
2049	-	-	28,000,000,00	-	28,000,000,00	0,00	28,000,000,00
2050	-	-	24,000,000,00	-	24,000,000,00	0,00	24,000,000,00
2051	-	-	20,000,000,00	-	20,000,000,00	0,00	20,000,000,00
2052	-	-	16,000,000,00	-	16,000,000,00	0,00	16,000,000,00
2053	-	-	12,000,000,00	-	12,000,000,00	0,00	12,000,000,00
2054	-	-	8,000,000,00	-	8,000,000,00	0,00	8,000,000,00
2055	-	-	4,000,000,00	-	4,000,000,00	0,00	4,000,000,00
2056	-	-	0,00	-	0,00	0,00	0,00

(*) Nel totale indebitamento con oneri a carico dello Stato non sono ricompresi i mutui iscritti come trasferimenti in conto capitale e pagati direttamente dallo Stato.

Andamento del debito residuo totale a carico Regione e Stato (con esclusione dei mutui iscritti come trasferimenti di capitale)



Sezione 5

Elenco, per anno di scadenza, dei mutui e dei prestiti obbligazionari (Regione e Stato) le cui rate di ammortamento sono pagate dalla Regione Toscana

Debito con oneri a carico della Regione, per anno di scadenza finale dell'ammortamento

		Debito originario	Debito residuo al 31/12/2009
2017		5.201.186,45	2.656.312,49
1QR	Mutuo Banca Monte dei Paschi di Siena, 4,611%	5.201.186,45	2.656.312,49
2018		18.850.676,82	11.331.946,42
3F	Mutuo Cassa DD.PP 6,50%	16.526.620,77	10.021.792,67
2QR	Mutuo Dexia Crediop 4,713%	2.324.056,05	1.310.153,75
2021		25.823.000,00	18.876.354,77
obbl.	Prestito obbligazionario Regione Toscana, collocato da BNL, Euribor +0,08%	25.823.000,00	18.876.354,77
2022		465.000.000,00	290.625.000,00
obbl.	Prestito obbligazionario Regione Toscana, Euribor +0,15%	465.000.000,00	290.625.000,00
2035		476.486.109,59	291.806.885,22
1F	Mutuo Dexia Crediop, 4,645%	15.493.706,97	8.160.811,42
1V	Mutuo Banca MPS (Euribor 6m. + 0,18%)	49.376.254,05	29.631.656,28
3V	Mutuo Dexia Crediop, tasso variabile strutturato	206.582.759,64	132.204.964,20
6V	Mutuo Banca MPS, Euribor 6m. + 0,18%	129.114.224,77	72.203.217,00
10V	Mutuo Banca MPS, Euribor 6m. + 0,180%	75.919.164,16	49.606.236,32
2036		600.000.000,00	458.557.029,99
2F	Mutuo Dexia-Crediop S.p.A.	400.000.000,00	378.557.029,99
2V	Mutuo Dexia Crediop in pool con Depfa Plc., Euribor + 0,053%	200.000.000,00	80.000.000,00
2041		100.000.000,00	94.000.000,00
obbl.	Prestito obbligazionario Regione Toscana, sottoscritto a fermo da Dexia-Crediop in pool con Depfa Plc., Euribor + 0,073%	100.000.000,00	94.000.000,00
2056		100.000.000,00	98.800.000,00
obbl.	Prestito obbligazionario Regione Toscana, sottoscritto a fermo da Dexia-Crediop in pool con Depfa Plc., Euribor + 0,158%	100.000.000,00	98.800.000,00
Totale		1.791.360.972,86	1.266.653.528,89

Debito con oneri a carico dello Stato e rate pagate da Regione, per anno di scadenza finale dell'ammortamento

	Debito originario	Debito residuo al 31/12/2009
2011	71.668.250,30	14.653.491,46
CASSA DD.PP., 4,350%	71.668.250,30	14.653.491,46
2016	87.848.840,70	46.732.066,75
CASSA DD.PP. 5,350%	11.617.777,57	6.169.267,60
B.I.I.S. S.p.A., 4,234%	14.495.063,13	6.063.518,59
Prestito obbligazionario Regione Toscana, 5,1779% collocato da DEXIA CREDIOP	48.328.000,00	27.003.270,00
Prestito obbligazionario Regione Toscana, 5,1965% collocato da DEXIA CREDIOP	13.408.000,00	7.496.010,56
2017	202.840.177,40	118.532.913,88
CASSA DD.PP., 6,500%	10.055.415,83	5.628.697,51
CASSA DD.PP. 4,500%	23.724.761,57	15.326.166,77
Prestito obbligazionario Regione Toscana, 4,6595% collocato da B.I.I.S. S.p.A.	75.605.000,00	43.199.184,90
Prestito obbligazionario Regione Toscana, 4,722% collocato da B.I.I.S. S.p.A.	27.321.000,00	15.912.023,60
Prestito obbligazionario Regione Toscana, 4,730% collocato da B.I.I.S. S.p.A.	66.134.000,00	38.466.841,10
2018	104.382.508,68	64.806.741,36
DEXIA CREDIOP, 4,713%	6.972.168,14	3.930.461,25
CASSA DD.PP., 6,500%	40.557.360,29	24.594.105,46
CASSA DD.PP., 5,250%	7.645.499,31	4.416.361,59
FONBank S.p.A. (ex Credito Fondiario e Industriale), 4,648%	12.394.965,58	6.890.632,60
CASSA DD.PP. 4,500%	2.416.701,08	1.637.644,35
CASSA DD.PP. 4,500%	33.225.581,32	22.514.859,73
CASSA DD.PP. 3,900%	1.170.232,96	822.676,38
2019	40.236.919,24	24.616.039,13
CASSA DD.PP. 4,600%	40.236.919,24	24.616.039,13
2020	32.438.291,49	22.046.013,62
CASSA DD.PP. 4,600%	23.471.536,22	15.468.030,69
CASSA DD.PP. 4,750%	1.793.351,05	1.315.596,57
CASSA DD.PP. 4,750%	3.586.702,11	2.631.193,18
CASSA DD.PP. 4,750%	3.586.702,11	2.631.193,18
Totale debito a carico Stato, con rate pagate da Regione Toscana	539.414.987,81	291.387.266,21

Sezione 6

Tabelle di analisi dell'ammortamento del debito (al 31-12 di ogni anno)

Nota: Nella presente sezione sono stati omessi i piani di ammortamento dei mutui iscritti nel bilancio regionale come trasferimenti di capitale

Analisi dell'ammortamento del debito con oneri a carico Regione, contratto a tasso variabile e a tasso variabile strutturato

Mutui a tasso variabile

Situazione indebitamento regionale a tasso variabile, con oneri totalmente a carico della Regione Toscana, [dati riferiti al 31/12 di ogni anno]											
Codice	1V	2V	6v	10v		IT 0003204887	XS 0149216722	IT0004095649	IT0004095656		
Anni	MPS, dic. 2035 TV	R.T.I. Dexia-Crediop - Depfa Bank Plc. Dic. 2036 TV.	MPS, dic. 2035 TV	MPS, dic. 2035 TV	Totale Mutui (a)	Prestito obbligazionario Regione Toscana 01-2021 TV, collocato da B.N.L. Spa	Euro Bond 465 milioni di Euro	prestito obbligazionario Regione Toscana - 2041, Tasso variabile	prestito obbligazionario Regione Toscana - 2056, Tasso variabile	Totale Prestiti (b)	Totale indebitamento a tasso variabile
2009	29.631.656,28	80.000.000,00	72.203.217,00	49.606.236,32	231.441.109,60	18.876.354,77	290.625.000,00	94.000.000,00	98.800.000,00	502.301.354,77	733.742.464,37
2010	28.491.977,19	77.037.037,04	69.426.170,19	47.698.304,15	222.653.488,58	17.757.444,18	267.375.000,00	92.000.000,00	98.400.000,00	475.532.444,18	698.185.932,76
2011	27.352.298,10	74.074.074,08	66.649.123,38	45.790.371,99	213.865.867,55	16.571.393,79	244.125.000,00	90.000.000,00	98.000.000,00	448.696.393,79	662.562.261,34
2012	26.212.619,02	71.111.111,11	63.872.076,58	43.882.439,82	205.078.246,53	15.314.071,92	220.875.000,00	87.500.000,00	97.600.000,00	421.289.071,92	626.367.318,45
2013	25.072.939,93	68.148.148,15	61.095.029,77	41.974.507,65	196.290.625,50	13.981.346,89	197.625.000,00	85.000.000,00	97.200.000,00	393.806.346,89	590.096.972,39
2014	23.933.260,84	65.185.185,19	58.317.982,96	40.066.575,48	187.503.004,47	12.568.828,79	174.375.000,00	82.500.000,00	96.800.000,00	366.243.828,79	553.746.833,26
2015	22.793.581,75	62.222.222,23	55.540.936,15	38.158.643,32	178.715.383,45	11.071.353,02	151.125.000,00	80.000.000,00	96.400.000,00	338.596.353,02	517.311.736,47
2016	21.653.902,67	59.259.259,26	52.763.889,35	36.250.711,15	169.927.762,42	9.484.013,21	127.875.000,00	77.500.000,00	96.000.000,00	310.859.013,21	480.786.775,63
2017	20.514.223,58	56.296.296,30	49.986.842,54	34.342.778,98	161.140.141,40	7.801.128,30	104.625.000,00	75.000.000,00	95.200.000,00	282.626.128,30	443.766.269,70
2018	19.374.544,49	53.333.333,34	47.209.795,73	32.434.846,81	152.352.520,37	6.017.533,69	81.375.000,00	72.500.000,00	94.400.000,00	254.292.533,69	406.645.054,06
2019	18.234.865,40	50.370.370,37	44.432.748,92	30.526.914,65	143.564.899,35	4.126.773,63	58.125.000,00	70.000.000,00	93.600.000,00	225.851.773,63	369.416.672,98
2020	17.095.186,32	47.407.407,41	41.655.702,12	28.618.982,48	134.777.278,32	2.122.650,60	34.875.000,00	67.500.000,00	92.800.000,00	197.297.650,60	332.074.928,92
2021	15955507,23	44.444.444,45	38878655,31	26.711.050,31	125.989.657,30	-	11.625.000,00	65.000.000,00	92.000.000,00	168.625.000,00	294.614.657,30
2022	14815828,14	41.481.481,48	36101608,5	24.803.118,15	117.202.036,27	-	-	62.000.000,00	91.200.000,00	153.200.000,00	270.402.036,27
2023	13676149,05	38.518.518,52	33324561,69	22.895.185,98	108.414.415,24	-	-	59.000.000,00	90.400.000,00	149.400.000,00	257.814.415,24
2024	12536469,96	35.555.555,56	30547514,88	20.987.253,81	99.626.794,22	-	-	56.000.000,00	89.600.000,00	145.600.000,00	245.226.794,22
2025	11396790,88	32.592.592,60	27770468,08	19.079.321,64	90.839.173,19	-	-	53.000.000,00	88.800.000,00	141.800.000,00	232.639.173,19
2026	10257111,79	29.629.629,63	24993421,27	17.171.389,48	82.051.552,17	-	-	50.000.000,00	88.000.000,00	138.000.000,00	220.051.552,17
2027	91117432,701	26.666.666,67	22216374,46	15.263.457,31	73.263.931,14	-	-	47.000.000,00	86.400.000,00	133.400.000,00	206.663.931,14
2028	7977753,614	23.703.703,71	19439327,65	13.355.525,14	64.476.310,12	-	-	44.000.000,00	84.800.000,00	128.800.000,00	193.276.310,12
2029	6838074,526	20.740.740,74	16662280,85	11.447.592,97	55.688.689,09	-	-	41.000.000,00	83.200.000,00	124.200.000,00	179.888.689,09
2030	5698395,438	17.777.777,78	13885234,04	9.539.660,81	46.901.068,06	-	-	38.000.000,00	81.600.000,00	119.600.000,00	166.501.068,06
2031	4.558.716,35	14.814.814,82	11108187,23	7.631.728,64	38.113.447,04	-	-	35.000.000,00	80.000.000,00	115.000.000,00	153.113.447,04
2032	3.419.037,26	11.851.851,86	8331140,423	5.723.796,47	29.325.826,01	-	-	31.500.000,00	78.400.000,00	109.900.000,00	139.225.826,01
2033	2.279.358,18	8.888.888,89	5554093,615	3.815.864,30	20.538.204,99	-	-	28.000.000,00	76.800.000,00	104.800.000,00	125.338.204,99
2034	1.139.679,09	5.925.925,93	2777046,808	1.907.932,14	11.750.583,96	-	-	24.500.000,00	75.200.000,00	99.700.000,00	111.450.583,96
2035	-	2.962.962,97	-	-	2.962.962,97	-	-	21.000.000,00	73.600.000,00	94.600.000,00	97.562.962,97
2036	-	-	-	-	-	-	-	17.500.000,00	72.000.000,00	89.500.000,00	89.500.000,00
2037	-	-	-	-	-	-	-	14.000.000,00	68.800.000,00	82.800.000,00	82.800.000,00
2038	-	-	-	-	-	-	-	10.500.000,00	65.600.000,00	76.100.000,00	76.100.000,00
2039	-	-	-	-	-	-	-	7.000.000,00	62.400.000,00	69.400.000,00	69.400.000,00
2040	-	-	-	-	-	-	-	3.500.000,00	59.200.000,00	62.700.000,00	62.700.000,00
2041	-	-	-	-	-	-	-	-	56.000.000,00	56.000.000,00	56.000.000,00
2042	-	-	-	-	-	-	-	-	52.800.000,00	52.800.000,00	52.800.000,00
2043	-	-	-	-	-	-	-	-	49.600.000,00	49.600.000,00	49.600.000,00
2044	-	-	-	-	-	-	-	-	46.400.000,00	46.400.000,00	46.400.000,00
2045	-	-	-	-	-	-	-	-	43.200.000,00	43.200.000,00	43.200.000,00
2046	-	-	-	-	-	-	-	-	40.000.000,00	40.000.000,00	40.000.000,00
2047	-	-	-	-	-	-	-	-	36.000.000,00	36.000.000,00	36.000.000,00
2048	-	-	-	-	-	-	-	-	32.000.000,00	32.000.000,00	32.000.000,00
2049	-	-	-	-	-	-	-	-	28.000.000,00	28.000.000,00	28.000.000,00
2050	-	-	-	-	-	-	-	-	24.000.000,00	24.000.000,00	24.000.000,00
2051	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000.000,00	20.000.000,00	20.000.000,00
2052	-	-	-	-	-	-	-	-	16.000.000,00	16.000.000,00	16.000.000,00
2053	-	-	-	-	-	-	-	-	12.000.000,00	12.000.000,00	12.000.000,00
2054	-	-	-	-	-	-	-	-	8.000.000,00	8.000.000,00	8.000.000,00
2055	-	-	-	-	-	-	-	-	4.000.000,00	4.000.000,00	4.000.000,00
2056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Mutui a tasso variabile strutturato

Anni	Dexia-Crediop 99-2035, CMS spread linked	Totale mutui a tasso variabile strutturato
2009	132.204.964,20	132.204.964,20
2010	127.020.455,80	127.020.455,80
2011	121.835.947,40	121.835.947,40
2012	116.651.439,00	116.651.439,00
2013	111.466.930,60	111.466.930,60
2014	106.282.422,20	106.282.422,20
2015	101.097.913,80	101.097.913,80
2016	95.913.405,40	95.913.405,40
2017	90.728.897,00	90.728.897,00
2018	85.544.388,60	85.544.388,60
2019	80.359.880,20	80.359.880,20
2020	75.175.371,80	75.175.371,80
2021	69.990.863,40	69.990.863,40
2022	64.806.355,00	64.806.355,00
2023	59.621.846,60	59.621.846,60
2024	54.437.338,20	54.437.338,20
2025	49.252.829,80	49.252.829,80
2026	44.068.321,40	44.068.321,40
2027	38.883.813,00	38.883.813,00
2028	33.699.304,60	33.699.304,60
2029	28.514.796,20	28.514.796,20
2030	23.330.287,80	23.330.287,80
2031	18.145.779,40	18.145.779,40
2032	12.961.271,00	12.961.271,00
2033	7.776.762,60	7.776.762,60
2034	2.592.254,20	2.592.254,20
2035	-	-

Analisi dell'ammortamento del debito con oneri a carico Regione, contratto a tasso fisso:

Codice	1F	2F	3F	1QR	2QR	Totale indebitamento a tasso fisso
Anni	Mutuo Dexia-Crediop 2035 - 4,645%	Mutuo Dexia-Crediop 2006-2036 4,238%	Mutuo CASSA DD.PP. 99-2018 6,5%	25% Mutuo Banca MPS -2017 4,611%	25% Mutuo Dexia-Crediop -2018 4,713%	
2009	8.160.811,42	378.557.029,99	10.021.792,67	2.656.312,49	1.310.153,75	400.706.100,32
2010	7.840.779,60	370.795.158,30	9.171.290,14	2.374.244,13	1.189.924,13	391.371.396,30
2011	7.520.747,78	362.704.338,49	8.264.606,61	2.079.169,60	1.064.028,08	381.632.890,56
2012	7.200.715,96	354.270.629,73	7.298.030,97	1.770.489,18	932.198,56	371.472.064,40
2013	6.880.684,14	345.479.500,40	6.267.606,96	1.447.575,51	794.155,91	360.869.522,92
2014	6.560.652,32	336.315.803,00	5.169.117,01	1.109.772,29	649.607,31	349.804.951,93
2015	6.240.620,50	326.763.748,11	3.998.064,92	756.392,96	498.246,13	338.257.072,62
2016	5.920.588,68	316.806.877,13	2.749.657,53	386.719,31	339.751,30	326.203.593,95
2017	5.600.556,86	306.428.033,96	1.418.785,03	-	173.786,61	313.621.162,46
2018	5.280.525,04	295.609.335,41	-	-	-0,00	300.889.860,45
2019	4.960.493,22	284.332.140,42	-	-	-	289.292.633,64
2020	4.640.461,40	272.577.017,91	-	-	-	277.217.479,31
2021	4.320.429,58	260.323.713,30	-	-	-	264.644.142,88
2022	4.000.397,75	247.551.113,65	-	-	-	251.551.511,40
2023	3.680.365,93	234.237.211,22	-	-	-	237.917.577,15
2024	3.360.334,11	220.359.065,61	-	-	-	223.719.399,72
2025	3.040.302,29	205.892.764,19	-	-	-	208.933.066,48
2026	2.720.270,47	190.813.380,91	-	-	-	193.533.651,38
2027	2.400.238,65	175.094.933,37	-	-	-	177.495.172,02
2028	2.080.206,83	158.710.338,02	-	-	-	160.790.544,85
2029	1.760.175,01	141.631.363,53	-	-	-	143.391.538,54
2030	1.440.143,19	123.828.582,09	-	-	-	125.268.725,28
2031	1.120.111,37	105.271.318,78	-	-	-	106.391.430,15
2032	800.079,55	85.927.598,65	-	-	-	86.727.678,20
2033	480.047,73	65.764.091,66	-	-	-	66.244.139,39
2034	160.015,91	44.746.055,25	-	-	-	44.906.071,16
2035	-	22.837.274,45	-	-	-	22.837.274,45
2036	-	-	-	-	-	0,00

Analisi dell'ammortamento del debito a tasso fisso, con oneri a carico Stato e rate pagate dalla Regione (Tabella A)

Anni	4S CASSA DD.PP. 99-2018 6,5%	5S CASSA DD.PP. 99-2018 5,25%	6S CASSA DD.PP. 98-2017 6,5%	7S FON S.p.a. (in pool) 99-2018 4,648%	8S CASSA DD.PP. 00-2011 4,35%	9S CASSA DD.PP. 00-2019 4,6%	10S CASSA DD.PP. 01-2020 4,6%	12S CDP 2016, 5,35%	02QS Dexia-Crediop, 2018 4.713%	Totale finanziamenti Tabella A
2009	24.594.105,46	4.416.361,59	5.628.697,51	6.890.632,60	14.653.491,46	24.616.039,13	15.468.030,69	6.169.267,60	3.930.461,25	106.367.087,29
2010	22.506.919,10	4.021.071,38	5.072.238,46	6.256.609,17	7.484.369,85	22.627.021,90	14.359.356,15	5.352.335,99	3.569.772,39	91.249.694,38
2011	20.281.861,03	3.604.756,05	4.479.021,81	5.593.115,02	-	20.545.457,68	13.199.096,10	4.491.113,97	3.192.084,24	75.386.505,90
2012	17.909.823,97	3.166.297,30	3.846.619,50	4.898.780,29		18.367.040,36	11.984.850,30	3.583.200,32	2.796.595,68	66.553.207,72
2013	15.381.099,03	2.704.517,34	3.172.443,07	4.172.171,45		16.087.263,46	10.714.106,87	2.626.063,62	2.382.467,73	57.240.132,56
2014	12.685.336,01	2.218.175,74	2.453.733,06	3.411.788,33		13.701.410,82	9.384.237,01	1.617.035,21	1.948.821,93	47.420.538,10
2015	9.811.500,99	1.705.966,08	1.687.547,77	2.616.061,03		11.204.546,84	7.992.489,64	553.301,76	1.494.738,39	37.066.152,50
2016	6.747.831,20	1.166.512,47	870.751,15	1.783.346,69		8.591.506,28	6.535.985,65		1.019.253,90	26.715.187,34
2017	3.481.786,89	598.365,83	-	911.926,06		5.856.883,55	5.011.711,99		521.359,83	16.382.034,15
2018	-	-		0,00		2.995.021,57	3.416.515,40			6.411.536,97
2019							1.747.095,91			1.747.095,91
2020							-			-

Analisi dell'ammortamento del debito a tasso fisso, con oneri a carico Stato e rate pagate dalla Regione (Tabella B)

Anno	15S CDP 2020 - 4,75%	16S CDP 2020 - 4,75%	17S CDP 2020 - 4,75%	18S CDP 2018 - 4,50%	19S CDP 2017 - 4,50%	20S CDP 2018 - 4,50%	21S B.I.I.S. S.p.A. 2016 - 4,234%	26S CDP2018 - 3.9%	Totale finanziamenti - Tabella B
2009	1.315.596,57	2.631.193,18	2.631.193,18	1.637.644,35	15.326.166,77	22.514.859,73	6.063.518,59	822.676,38	52.942.848,75
2010	1.222.052,53	2.444.105,12	2.444.105,12	1.486.355,28	13.695.200,02	20.434.889,06	4.442.833,16	744.741,62	46.914.281,91
2011	1.124.012,39	2.248.024,85	2.248.024,85	1.328.181,61	11.990.014,09	18.260.266,73	2.753.529,69	663.737,78	40.615.791,99
2012	1.021.260,04	2.042.520,16	2.042.520,16	1.162.810,05	10.207.231,55	15.986.685,49	2.247.524,04	579.543,98	35.290.095,47
2013	913.569,00	1.827.138,08	1.827.138,08	989.913,05	8.343.321,25	13.609.642,09	1.720.094,67	492.034,60	29.722.850,82
2014	800.701,89	1.601.403,86	1.601.403,86	809.148,15	6.394.591,39	11.124.428,37	1.170.334,51	401.079,09	23.903.091,12
2015	682.409,92	1.364.819,94	1.364.819,94	620.157,32	4.357.182,14	8.526.121,89	597.298,12	306.541,73	17.819.351,00
2016	558.432,36	1.116.864,83	1.116.864,83	422.566,23	2.227.058,04	5.809.576,22	-	208.281,46	11.459.643,97
2017	428.495,94	856.991,99	856.991,99	215.983,51	0,00	2.969.410,74	-	106.151,67	5.434.025,84
2018	292.314,24	584.628,61	584.628,61	-	-	-	-	-	1.461.571,46
2019	149.587,10	299.174,34	299.174,34	-	-	-	-	-	747.935,78
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Analisi dell'ammortamento dei prestiti obbligazionari a tasso fisso, con oneri a carico Stato e rate pagate dalla Regione (Tabella C)

Anno	IT 0003242150 Mutuo obbligazionario RT 5,1965% (sottoscritto da Dexia-Creditop)	IT0003242085 Mutuo obbligazionario RT 5,1779% (sottoscritto da Dexia- Crediop)	IT0003380679 Prestito obbligazionario RT 2017 4,6595% (sottoscritto da B.I.I.S. Ex Banca OPI)	IT0003380752 Prestito obbligazionario RT 2017 4,722% (sottoscritto da B.I.I.S ex Banca OPI)	IT003380778 Prestito obbligazionario RT 2017 4,73% (sottoscritto da B.I.I.S. ex Banca OPI)	Totale prestiti obbligazionari con oneri a carico Stato
2009	7.496.010,56	27.003.270,00	43.199.184,90	15.912.023,60	38.466.841,10	132.077.330,16
2010	6.582.657,60	23.711.649,92	37.656.582,35	14.124.683,77	34.141.016,16	116.216.589,81
2011	5.621.304,00	20.247.015,60	31.853.142,55	12.252.102,44	29.608.191,80	99.581.756,39
2012	4.609.402,24	16.600.668,00	25.776.012,65	10.289.908,21	24.858.447,92	82.134.439,02
2013	3.544.136,64	12.762.941,52	19.412.339,80	8.234.276,18	19.881.203,09	63.834.897,22
2014	2.422.825,60	8.724.170,56	12.748.515,10	6.080.288,53	14.665.875,84	44.641.675,63
2015	1.242.519,36	4.473.239,68	5.770.173,60	3.823.300,73	9.200.562,08	24.509.795,45
2016	-0,00	0,00	1.149.952,05	1.458.668,18	3.474.019,02	6.082.639,25
2017			-	-	-	-

Tabella riepilogativa di analisi dell'ammortamento del debito, con oneri a carico dello Stato e con rate pagate dalla Regione

Anno	MUTUI pagati da Regione			PRESTITI	TOTALE
	Totale finanziamenti Tabella A	Totale finanziamenti Tabella B	Totale finanziamenti (Tabelle A e B)	Totale prestiti obbl. con oneri a carico Stato, pagati da Regione (Tabella C)	Totale finanziamenti a carico Stato pagati da Regione (Tabelle A+B+C)
2009	106.367.087,29	52.942.848,75	159.309.936,04	132.077.330,16	291.387.266,21
2010	91.249.694,38	46.914.281,91	138.163.976,29	116.216.589,81	254.380.566,10
2011	75.386.505,90	40.615.791,99	116.002.297,89	99.581.756,39	215.584.054,28
2012	66.553.207,72	35.290.095,47	101.843.303,19	82.134.439,02	183.977.742,21
2013	57.240.132,56	29.722.850,82	86.962.983,38	63.834.897,22	150.797.880,60
2014	47.420.538,10	23.903.091,12	71.323.629,22	44.641.675,63	115.965.304,86
2015	37.066.152,50	17.819.351,00	54.885.503,50	24.509.795,45	79.395.298,95
2016	26.715.187,34	11.459.643,97	38.174.831,31	6.082.639,25	44.257.470,56
2017	16.382.034,15	5.434.025,84	21.816.059,99	,00	21.816.059,99
2018	6.411.536,97	1.461.571,46	7.873.108,43	,00	7.873.108,43
2019	1.747.095,91	747.935,78	2.495.031,69	,00	2.495.031,69
2020	,00	,00	,00	,00	,00

Analisi dell'ammortamento del debito, con oneri a carico Stato e rata pagata dallo Stato

Anno	13-S	14-S/A	14-S/B	22-S	25-S	Totale
	BEI-2017 4,290%	CEB-2017 4,380% (Prima tranche)	CEB-2017 4,380% (Seconda tranche)	CDP SPA-2035 4,330%	CDP SPA-2035 3,990%	
2009	8.627.156,77	2.838.394,42	7.606.727,12	2.468.817,24	10.707.016,37	32.248.111,92
2010	7.702.020,00	2.535.015,06	6.900.451,83	2.416.000,09	10.466.400,93	30.019.887,91
2011	6.736.769,21	2.218.202,18	6.162.902,94	2.360.871,20	10.216.089,17	27.694.834,70
2012	5.729.665,05	1.887.360,95	5.392.695,68	2.303.329,38	9.955.690,34	25.268.741,40
2013	4.678.892,74	1.541.870,20	4.588.383,94	2.243.269,03	9.684.797,96	22.737.213,87
2014	3.582.558,84	1.181.081,25	3.748.457,59	2.180.579,93	9.402.989,16	20.095.666,77
2015	2.438.687,79	804.316,71	2.871.339,62	2.115.147,00	9.109.824,02	17.339.315,14
2016	1.245.218,37	410.869,19	1.955.383,21	2.046.850,16	8.804.844,92	14.463.165,85
2017	-	-	998.868,61	1.975.564,05	8.487.575,77	11.462.008,43
2018			-	1.901.157,83	8.157.521,31	10.058.679,14
2019				1.823.494,95	7.814.166,31	9.637.661,26
2020				1.742.432,87	7.456.974,79	9.199.407,66
2021				1.657.822,80	7.085.389,17	8.743.211,97
2022				1.569.509,46	6.698.829,38	8.268.338,84
2023				1.477.330,75	6.296.692,01	7.774.022,76
2024				1.381.117,50	5.878.349,30	7.259.466,80
2025				1.280.693,12	5.443.148,22	6.723.841,34
2026				1.175.873,30	4.990.409,41	6.166.282,71
2027				1.066.465,65	4.519.426,13	5.585.891,78
2028				952.269,36	4.029.463,16	4.981.732,52
2029				833.074,84	3.519.755,66	4.352.830,50
2030				708.663,33	2.989.507,96	3.698.171,29
2031				578.806,49	2.437.892,34	3.016.698,83
2032				443.265,98	1.864.047,72	2.307.313,70
2033				301.793,04	1.267.078,30	1.568.871,34
2034				154.128,01	646.052,21	800.180,22
2035				-	-	-

Sezione 7

Contatti: Il settore politiche finanziarie

Dirigente Responsabile:

Simonetta Baldi

Tel. + 39 055 438 3174, e-mail: simonetta.baldi@regione.toscana.it

Posizione Organizzativa "Credito e Finanza"

Responsabile: Giuseppe Massaro

Tel. + 39 055 438 5173, e-mail: giuseppe.massaro@regione.toscana.it

Addetti:

Raffaella Cini - Tel. +39 055 438 5309, e-mail: raffaella.cini@regione.toscana.it

Elena Filipponi - Tel. +39 055 438 5155, e-mail: elena.filipponi@regione.toscana.it

Paola Sordi - Tel. +39 055 438 3578, e-mail: paola.sordi@regione.toscana.it

Posizione Organizzativa "Analisi Dati Finanziari"

Responsabile: Francesco Gabbrielli

Tel. + 39 055 438 5038 - e-mail: francesco.gabbrielli@regione.toscana.it

Posizione Organizzativa "Azioni per le politiche del credito"

Responsabile: Jacopo Geroni

Tel. +39 055 438 3762 - e-mail: jacopo.geroni@regione.toscana.it