



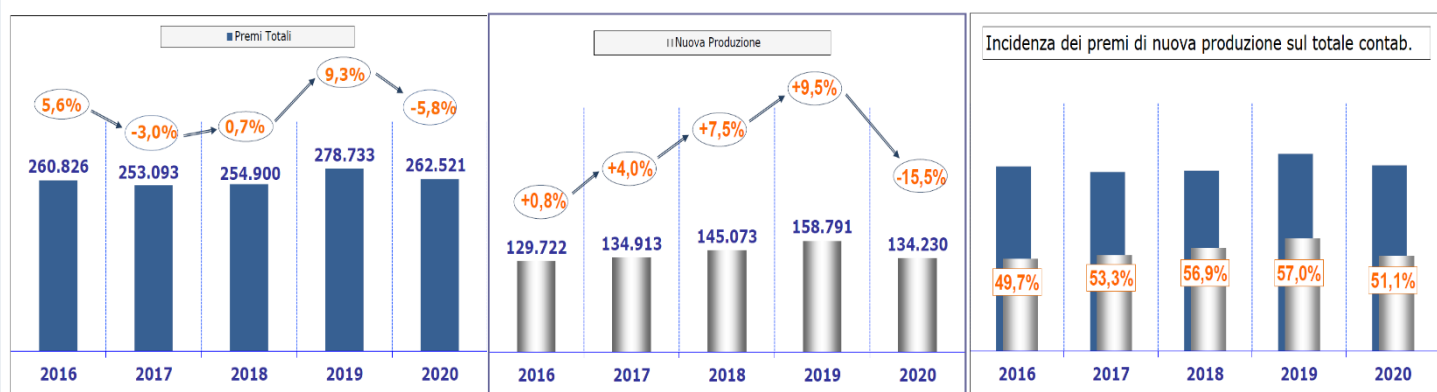
Dati al 30 giugno 2020

Executive Summary

I **premi contabilizzati** del ramo cauzione sono stati nel primo semestre del 2020 pari a **262,5 milioni**, in **decisa diminuzione** rispetto allo stesso periodo del 2019, a causa della riduzione dell'attività economica generale legata alla pandemia da Covid-19. In particolare, i premi di nuova produzione sottoscritti nel corso dei primi sei mesi, che rappresentano il 51,1% del totale (57,0% nel 2019), hanno visto un decremento del 15,5% rispetto all'anno precedente, attestandosi a 134,2 milioni. La diminuzione dei premi contabilizzati è stata determinata principalmente da una minore sottoscrizione di garanzie collegate a contributi, i cui premi si riducono di 3,6 milioni (-24,0% di premi totali e -30,3% di premi di nuova produzione), di garanzie collegate ad Agea - Regolamenti Cee, i cui premi diminuiscono di 1,3 milioni (-20,7% di premi totali e -24,6% di premi di nuova produzione) e di quelle inerenti alla gestione dei rifiuti, i cui premi risultano in contrazione di 2,2 milioni (-12,1% di premi totali rispetto al primo semestre del 2019 e -14,2% di premi di nuova produzione). In riduzione anche i premi sottoscritti per garanzie legate agli appalti, che diminuiscono di 8,0 milioni (-5,9% di premi totali rispetto al 2019 e -16,5% di premi di nuova produzione) e per quelle assimilate agli appalti, in contrazione di 4,2 milioni (-8,6% di premi totali e -18,8% di premi di nuova produzione). Si

riduce, infine, anche la sottoscrizione di garanzie legate a rimborso di imposte, i cui premi diminuiscono di 0,9 milioni (-7,7% di premi totali e -7,5% di premi di nuova produzione) e di quelle collegate a operazioni doganali, i cui premi risultano in decremento di 0,4 milioni (-3,2% di premi totali ma -24,8% di premi di nuova produzione). In controtendenza e quindi in aumento la sottoscrizione delle garanzie inerenti a garanzie di pagamento, i cui premi totali si incrementano di 1,4 milioni (+13,6% di premi totali e +13,7% di premi di nuova produzione). In crescita di 3,2 milioni anche i premi raccolti per altre garanzie non rientranti in quelle specificate (+18,1% di premi totali e +0,4% di premi di nuova produzione). Sommando i premi delle garanzie che hanno avuto un incremento (pari complessivamente a +4,6 milioni) e considerando la contribuzione negativa di quelle che invece hanno registrato una diminuzione (pari complessivamente a -20,8 milioni) ne consegue che nel corso dei primi sei mesi del 2020 i premi contabilizzati del ramo hanno registrato un saldo negativo di 16,2 milioni, la contrazione più elevata registrata dal 2008 (nel primo semestre del 2019 i premi del ramo avevano invece mostrato un saldo positivo di 23,8 milioni, il valore più elevato degli ultimi dodici anni).

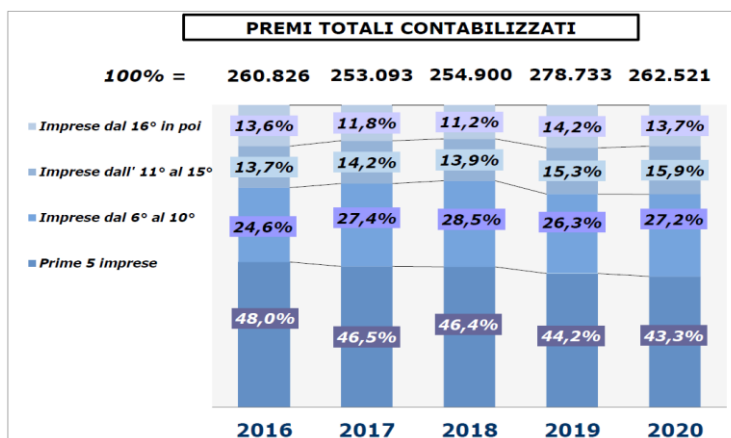
PREMI CONTABILIZZATI – valori in migliaia di euro



I dati riportati nelle serie storiche tengono conto degli ultimi aggiornamenti disponibili alla data di pubblicazione

Analisi delle quote di mercato

Nel primo semestre del 2020, delle 39 imprese che operano nel ramo, le prime cinque del mercato hanno contabilizzato il 43,3% dei premi totali (circa 114 milioni), in diminuzione rispetto a quanto registrato nel 2019. In lieve aumento il market share delle imprese "medio-grandi" (dal 6° al 10° posto) che hanno raccolto il 27,2% (oltre 71 milioni). In aumento anche la quota di mercato delle imprese medio-piccole (dall'11° al 15° posto) che hanno raccolto il 15,9% (i premi contabilizzati ammontano a quasi 42 milioni). Diminuisce invece la raccolta premi delle restanti imprese, che complessivamente hanno sottoscritto premi per quasi 36 milioni (il 13,7% del totale). Solo il 31% delle imprese (rappresentative del 34% dei premi raccolti) hanno registrato un incremento dei premi contabilizzati (in media +12,8%), mentre la restante parte mostra una variazione negativa del volume di affari (mediamente del -13,0%).





Dati al 30 giugno 2020

Le garanzie assicurate

Anche nel primo semestre del 2020 la maggior parte dei premi contabilizzati (il 65,8%) del ramo cauzione è concentrato in due tipologie di rischio principali: gli **"appalti"** (in prevalenza cauzioni a garanzia dei contratti per appalti pubblici) e **"assimilate agli appalti"** (principalmente polizze per concessioni edilizie) che insieme hanno raccolto circa 172,8 milioni (185,1 milioni nello stesso periodo del 2019). Entrambe le tipologie di garanzie mostrano una riduzione dei premi totali rispetto al primo semestre dell'anno precedente, complessivamente pari a -6,6% (-5,9% per gli Appalti e -8,6% per le assimilate agli appalti). Risulta in diminuzione la sottoscrizione di tutte le specifiche garanzie legate agli appalti; si riducono, di conseguenza, i premi contabilizzati per le polizze definitive a garanzia dei contratti per pubblici appalti (-4,0%), quelli delle polizze a garanzia di contratti per appalti esteri (-34,5%) così come i premi delle garanzie sottoscritte in modo provvisorio per partecipazione a gare di appalto (-10,0%). In riduzione i premi anche delle altre generiche garanzie non collegate ad appalti pubblici od esteri (-9,8%). Per quanto riguarda le garanzie "assimilate agli appalti", diminuiscono del 12,5% i premi delle polizze sottoscritte a garanzie di concessioni edilizie mentre aumentano del 9,9% i premi delle polizze fidejussorie ex lege 210/04. Si riducono del 16,6% i premi di tutte le altre rimanenti garanzie assimilate agli appalti. La nuova produzione, in modo più accentuato, ha seguito lo stesso andamento negativo ed è risultata in contrazione del 16,5% per le polizze legate agli appalti e del 18,8% per i rischi assimilati agli appalti. L'incidenza dei premi di nuova produzione sui premi contabilizzati è scesa da 53,8% nel 2019 a 47,7% nel 2020 per gli "appalti" e da 44,3% a 39,3% a per le garanzie "assimilate agli appalti".

Il volume dei premi per le coperture relative a **"garanzie di pagamento"** nel primo semestre del 2020 ha superato gli 11 milioni, con un incremento del 13,6% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente; la nuova produzione ha seguito lo stesso andamento e risulta in aumento del 13,7%, passando da 4,8 milioni di euro del 2019 a 5,4 milioni del 2020.

Risultano in diminuzione del 24,0% i premi per i rischi inerenti a **"contributi"** (a garanzia dell'esatta destinazione dei fondi erogati da Organismi Europei, Amministrazioni Statali, Regionali o di altri Enti Locali per la realizzazione di progetti specifici) che si attestano a 13 milioni, contabilizzando il 4,4% di tutti i premi del ramo (erano il 5,4% nel 2019, il 5,0% nel 2017, il 4,6% nel 2017 e il 4,4% nel 2016). In forte contrazione anche la nuova produzione dei premi che nel 2020 si riduce del 30,3%.

Sono diminuiti del 20,7% i premi contabilizzati per le garanzie **"Agea – regolamenti CEE"** (5,1 milioni, pari al 2,0% di tutti i premi del ramo). In riduzione di quasi il 25% i premi della nuova produzione che nel primo semestre del 2020 si attestano a circa 3,3 milioni (erano 4,3 milioni nel 2019).

Le garanzie per **"rimborso di imposte"** (prestate a favore dell'Amministrazione Finanziaria per l'eventuale restituzione delle somme risultate indebitamente erogate a seguito di avviso di rettifica da parte delle Autorità competenti relative alle dichiarazioni fiscali) hanno raccolto il 4,3% dei premi contabilizzati nell'anno (come nel primo semestre del 2019), pari a 11,4 milioni, tuttavia in riduzione del 7,7% rispetto al 2019. Tale andamento è stato determinato principalmente dal decremento di quasi 1 milione che hanno fatto registrare i premi legati a garanzie per rimborsi IVA e altre imposte (-7,4%). La quasi totalità dei premi delle polizze collegate a rimborsi IVA e altre imposte è costituita da nuova produzione e mostra quindi lo stesso andamento descritto per i premi complessivi (-7,5%).

PREMI LORDI CONTABILIZZATI E NUOVA PRODUZIONE – (Euro)

Raggruppamenti Tipologie di rischio	Premi lordi contabilizzati I° sem. 2020	Distrib. % sottogaranzie	Variazione rispetto al I° sem. 2019	di cui : Premi Nuova Produzione I° sem. 2020	Distrib. % sottogaranzie	Variazione rispetto al I° sem. 2019
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
Agea - Regolamenti CEE	5.123.039		-20,7%	3.271.612		-24,6%
Appalti	128.318.867	100%	-5,9%	61.265.701	100%	-16,5%
- di cui "polizze provvisorie per partecipazione a gare d'appalto"	13.470.151	10%	-10,0%	11.685.920	19%	-14,1%
- di cui "polizze definitive a garanzia dei contratti per pubblici appalti"	94.069.131	73%	-4,0%	39.996.584	65%	-13,1%
- di cui "garanzie di contratto per appalti esteri"	761.320	1%	-34,5%	355.997	1%	-52,9%
- di cui "altre garanzie di contratto"	20.018.266	16%	-9,8%	9.227.200	15%	-28,7%
Assimilate agli appalti	44.509.840	100%	-8,6%	17.511.379	100%	-18,8%
- di cui "polizze fidejussorie ex lege 210/04"	11.175.451	25%	9,9%	7.566.208	43%	-2,5%
- di cui "polizze per concessioni edilizie"	25.437.874	57%	-12,5%	5.525.903	32%	-32,0%
- di cui "altre garanzie assimilate agli appalti"	7.896.515	18%	-16,6%	4.419.268	25%	-22,4%
Contributi	11.510.173		-24,0%	7.743.713		-30,3%
Doganali	13.006.005		-3,2%	5.587.231		-24,8%
Garanzie di pagamento	11.351.326		13,6%	5.433.303		13,7%
Gestione rifiuti	16.212.934	100%	-12,1%	11.981.558	100%	-14,2%
- di cui "transfrontalieri"	4.134.990	26%	-18,6%	3.443.363	29%	-18,7%
Rimborso di imposte	11.366.675	100%	-7,7%	10.537.055	100%	-7,5%
- di cui "rimborsi IVA e altre imposte"	10.865.638	96%	-7,4%	10.394.394	99%	-9,2%
- di cui "rateazioni di imposte/contributi previdenziali"	50.472	0%	-68,8%	36.250	0%	-73,7%
- di cui "ricorso IVA e similari"	421.535	4%	11,7%	78.196	1%	35,2%
Altre garanzie	21.122.142		18,1%	10.898.820		0,4%
Totale complessivo	262.521.000		-5,8%	134.230.372		-15,5%



Dati al 30 giugno 2020

In lieve contrazione anche il volume di premi per le tipologie di rischio classificate come "doganali" (cauzioni per il pagamento periodico differito dei dazi doganali, per temporanee importazioni, per altre operazioni doganali) che nei primi sei mesi del 2020 hanno raccolto 13,0 milioni (-3,2%). L'andamento negativo è risultato più accentuato per i premi di nuova produzione, che segnano una riduzione del 24,8% rispetto al 2019.

Rispetto al primo semestre del 2020 sono diminuiti di 2,2 milioni di euro i premi contabilizzati riguardanti le tipologie di rischio inerenti alla "gestione rifiuti": il volume di affari nel 2020 è stato pari a 16,2 milioni (il 6,2% dei premi totali contabilizzati) con un decremento del 12,1%. Il 26% di questi premi (4,1 milioni di euro, in riduzione del 18,6% rispetto al 2019) sono stati contabilizzati per garanzie inerenti le spedizioni transfrontaliere di rifiuti che coprono le eventuali spese sostenute per il trasporto, lo smaltimento o il recupero dei rifiuti, nonché i costi per la bonifica dei siti inquinati connesse alle predette operazioni oltre i confini nazionali. Anche l'andamento della nuova produzione (12,0 milioni), che costituisce il 73,9% dei premi contabilizzati per questi rischi, è risultato negativo e registra un decremento del 14,2% rispetto al primo semestre del 2019.

I premi contabilizzati relativi alle tipologie di rischio non rientranti in quelle già menzionate (Ingresso stranieri, Generiche dirette, Giudiziali, Rapporti di collaborazione non subordinati, Rapporti di collaborazione subordinati, Esattoriali società Coop, Esattoriali S.p.A., Esattorie per istituti di credito) risultano invece in aumento (+18,1%), superando i 21 milioni (l'8,0% dei premi del ramo), di cui il 51,6% dovuti alla nuova produzione, che risulta tuttavia in linea con quanto raccolto nel 2019.

DISTRIBUZIONE % DEI PREMI E INCIDENZA % DELLA NUOVA PRODUZIONE PER GARANZIA

Raggruppamenti Tipologie di rischio	Distrib. % Premi Contabilizzati		Distrib. % Premi di Nuova Produzione		Incidenza % Nuova Produz. su Premi Contabilizz.	
	I° sem. 2020	I° sem. 2019	I° sem. 2020	I° sem. 2019	I° sem. 2020	I° sem. 2019
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
Agea - Regolamenti CEE	2,0%	2,3%	2,4%	2,7%	63,9%	67,1%
Appalti	48,9%	48,9%	45,6%	46,2%	47,7%	53,8%
- di cui "polizze provvisorie per partecipazione a gare d'appalto"	5,1%	5,4%	8,7%	8,6%	86,8%	90,9%
- di cui "polizze definitive a garanzia dei contratti per pubblici appalti"	35,8%	35,2%	29,8%	29,0%	42,5%	47,0%
- di cui "garanzie di contratto per appalti esteri"	0,3%	0,4%	0,3%	0,5%	46,8%	65,0%
- di cui "altre garanzie di contratto"	7,6%	8,0%	6,9%	8,2%	46,1%	58,3%
Assimilate agli appalti	17,0%	17,5%	13,0%	13,6%	39,3%	44,3%
- di cui "polizze fidejussorie ex lege 210/04"	4,3%	3,6%	5,6%	4,9%	67,7%	76,3%
- di cui "polizze per concessioni edilizie"	9,7%	10,4%	4,1%	5,1%	21,7%	27,9%
- di cui "altre garanzie assimilate agli appalti"	3,0%	3,4%	3,3%	3,6%	56,0%	60,1%
Contributi	4,4%	5,4%	5,8%	7,0%	67,3%	73,4%
Doganali	5,0%	4,8%	4,2%	4,7%	43,0%	55,3%
Garanzie di pagamento	4,3%	3,6%	4,0%	3,0%	47,9%	47,8%
Gestione rifiuti	6,2%	6,6%	8,9%	8,8%	73,9%	75,7%
- di cui "transfrontalieri"	1,6%	1,8%	2,6%	2,7%	83,3%	83,4%
Rimborso di imposte	4,3%	4,4%	7,8%	7,2%	92,7%	92,5%
- di cui "rimborsi IVA e altre imposte"	4,1%	4,2%	7,7%	7,2%	95,7%	97,6%
- di cui "rateazioni di imposte/contributi previdenziali"	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%	71,8%	85,2%
- di cui "ricorso IVA e similari"	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%	18,6%	15,3%
Altre garanzie	8,0%	6,4%	8,1%	6,8%	51,6%	60,7%
Totale complessivo	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	51,1%	57,0%

Nota metodologica

Il campione di imprese partecipanti alla rilevazione rappresenta l'88% dei premi contabilizzati per il ramo cauzione a tutto giugno 2020. I premi si riferiscono alle imprese aventi sede legale in Italia, alle rappresentanze di imprese aventi sede legale in paesi non facenti parte dello S.E.E. e alle rappresentanze di imprese con sede legale in paesi facenti parte dello S.E.E.

Premi Lordi Contabilizzati. Sono i premi imponibili al netto delle tasse relativi al lavoro diretto al lordo della riassicurazione e sottoscritti in Italia, escludendo quindi il lavoro diretto italiano derivante da eventuali rappresentanze nell'Unione Europea dell'impresa, al netto degli annullamenti per inesigibilità o per sostituzione.

Premi della nuova produzione. Sono i premi contabilizzati così come in precedenza definiti relativamente alle sole polizze di nuova emissione a tutto il mese di osservazione (non sono considerate le quietanze di rinnovo relative a polizze emesse in anni precedenti a quello di osservazione). Occorre precisare che alcune imprese hanno segnalato l'impossibilità di distinguere la nuova produzione vera e propria rispetto a nuove emissioni per variazione di contratti già in essere in portafoglio.