



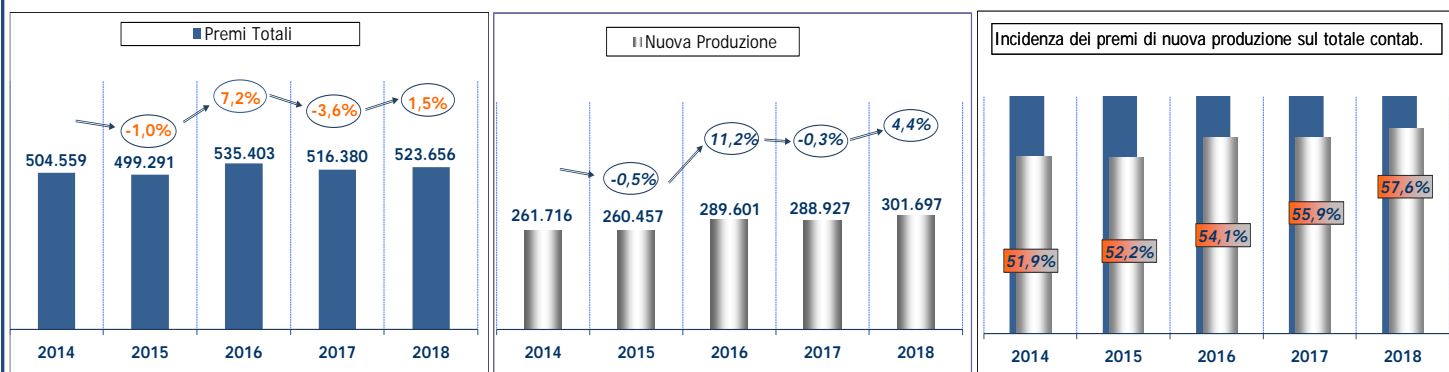
Dati al 31 dicembre 2018

Executive Summary

I **premi contabilizzati** del ramo cauzione sono stati nel 2018 pari a **523,7 milioni**, in **aumento dell'1,5%** rispetto al 2017, quando erano pari a 516,4 milioni e in calo del 3,6%. I premi di nuova produzione sottoscritti nel corso dell'anno rappresentano il 57,6% del totale (55,9% nel 2017) e ammontano a 301,7 milioni, in crescita del 4,4% rispetto all'anno precedente. L'aumento dei premi contabilizzati è stata determinato principalmente dalla maggiore sottoscrizione di garanzie legate agli appalti, che si incrementano di 6,8 milioni di euro (+2,8% di premi totali rispetto al 2017 e +8,0% di premi di nuova produzione), di quelle collegate a contributi, con 6,0 milioni in più rispetto al 2017 (+25,2% di premi totali e +45,7% di premi di nuova produzione), di quelle per contratti assimilati agli appalti, in crescita di 1,8 milioni (+2,1% di premi totali e +12,9% di premi di nuova produzione), di quelle inerenti ad Agea - Regolamenti Cee, con 1,5 milioni in più rispetto al 2017 (+16,0% di premi totali e +24,0% di premi di nuova produzione). In aumento di 0,4 milioni di euro anche le garanzie legate a operazioni doganali (+1,6% di premi totali rispetto al 2017 ma -8,6% di premi di nuova produzione).

Sono risultati, invece, in contrazione di 3,6 milioni nel 2018 i premi contabilizzati per garanzie collegate a rimborso di imposte (-14,5% di premi totali rispetto al 2017 e -14,1% di premi di nuova produzione). Si riducono altresì di 1,9 milioni i premi per tipologie di rischio collegate alla gestione dei rifiuti (-5,0% di premi totali rispetto al 2017 e -3,7% di premi di nuova produzione), mentre quelle legate a garanzie di pagamento mostrano una riduzione di 0,5 milioni (-2,8% di premi totali ma +14,0% di premi di nuova produzione). In riduzione, infine, di 3,4 milioni anche i premi raccolti per altre garanzie non rientranti in quelle specificate (-8,1% di premi totali e -17,6% di premi di nuova produzione). Sommando i premi delle garanzie che hanno avuto un incremento (pari complessivamente a +16,6 milioni) e considerando la contribuzione negativa di quelle che invece hanno registrato una diminuzione (pari complessivamente a -9,4 milioni di euro) ne consegue che nel corso del 2018 i premi contabilizzati del ramo sono aumentati di oltre 7 milioni (nel primo semestre del 2018 si era registrato un incremento di appena 0,5 milioni, mentre in tutto il 2017 i premi erano diminuiti di oltre 19 milioni).

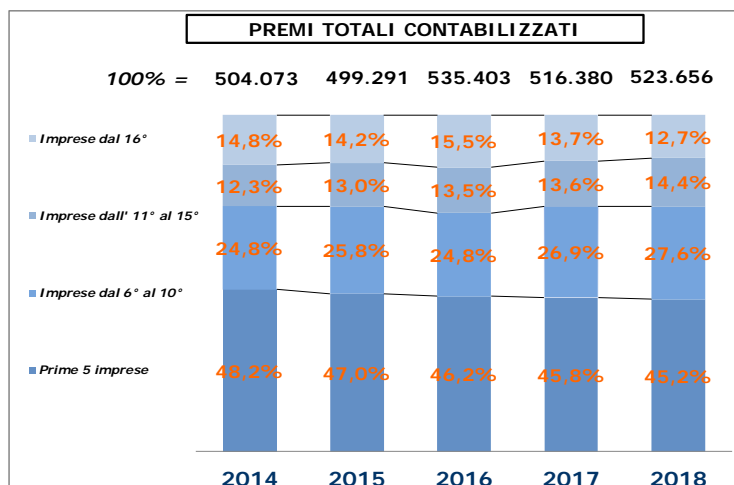
PREMI CONTABILIZZATI – valori in migliaia di euro



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

Analisi delle quote di mercato

Nel 2018, delle 44 imprese che operano nel ramo, le prime cinque del mercato hanno contabilizzato il 45,2% dei premi totali (circa 237 milioni di euro), in diminuzione rispetto a quanto si era registrato nel 2017, quando rappresentavano il 45,8%. In aumento, invece, il market share delle imprese "medio-grandi" (dal 6° al 10° posto) che hanno raccolto il 27,6% (144,4 milioni). In aumento anche la quota di mercato delle imprese medio-piccole (dall'11° al 15° posto) che hanno raccolto il 14,4% (i premi contabilizzati ammontano a 75,7 milioni). In diminuzione, invece, la raccolta premi delle restanti imprese che complessivamente hanno sottoscritto premi per quasi 67 milioni (il 12,7% del totale). Complessivamente il 52% delle imprese (rappresentative del 61% dei premi raccolti) hanno registrato un incremento dei premi contabilizzati (in media +10,4%) mentre la restante parte mostra una variazione negativa del volume di affari (mediamente del 10,3%).





Dati al 31 dicembre 2018

Le garanzie assicurate

Anche nel 2018 la maggior parte dei premi contabilizzati (il 65,5%) 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 343 milioni (nel 2017 i premi erano 334 milioni, pari al 64,8% del totale). Si incrementano sia i premi totali dei rischi collegati agli appalti (+2,8%) sia quelli inerenti a polizze assimilate agli appalti (+2,1%). Andando ad analizzare le tipologie di garanzie sottoscritte, risulta che sono aumentati i premi contabilizzati per le "polizze a garanzia di contratto per appalti esteri" (+5,5%, da 1,2 a 1,3 milioni), i premi delle "polizze definitive a garanzia dei contratti per pubblici appalti" (+4,8%, da 181 a 190 milioni) e quelli delle garanzie sottoscritte in modo provvisorio per partecipazione a gare di appalto (+4,4%, da 27,7 a 28,9 milioni) che insieme sono rappresentativi dell'85% del settore. Si riducono, invece, dell'8,2% i premi di altre generiche garanzie non collegate ad appalti pubblici od esteri. Nell'ambito dei rischi assimilati agli appalti, sono risultati in aumento sia i premi collegati alle polizze fidejussorie ex lege 210/04 (+25,7%, da 13,3 a 16,8 milioni) sia quelli relativi ad altre garanzie assimilate (+12,6%, da 14,2 a 16,0 milioni), mentre decrescono quelli relativi alle polizze per concessioni edilizie (-5,7%, da 59,6 a 56,2 milioni) che costituiscono il 68% dei premi della settore. Complessivamente la nuova produzione è risultata in aumento sia per rischi assimilati agli appalti (+12,9%) sia per quelli legati ad appalti (+8,0%). L'incidenza sui premi contabilizzati è passata da 52,3% nel 2017 a 55,0% nel 2018 per gli "appalti" e da 36,5% a 40,3% per le garanzie "assimilate agli appalti".

Continuano a ridursi rispetto al 2017 i premi contabilizzati riguardanti le tipologie di rischio inerenti alla **"gestione rifiuti"**: il volume di affari nel 2018 è stato pari a 36,4 milioni (il 7,0% dei premi totali contabilizzati) con una riduzione del 5,0%. Il 20% di questi premi (8,9 milioni di euro, invece in aumento del 14,4% rispetto al 2017) 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. Anche l'andamento della nuova produzione (30,2 milioni), che costituisce l'82,7% dei premi contabilizzati per questi rischi, è stato negativo e registra un decremento del 3,7% rispetto al 2017.

Risultano in aumento del 25,2% 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 quasi 30 milioni, contabilizzando il 5,7% di tutti i premi del ramo (erano il 5,2% nel 2017). In crescita del 45,7% anche la nuova produzione dei premi che costituisce il 72,7% della raccolta dell'anno.

In lieve aumento invece 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 nel 2018 hanno raccolto 26,5 milioni (+1,6%). Diminuiscono invece dell'8,6% rispetto al 2017 i premi di nuova produzione che si attestano a 11,6 milioni.

PREMI LORDI CONTABILIZZATI E NUOVA PRODUZIONE – (Euro)

Raggruppamenti Tipologie di rischio	Premi lordi contabilizzati 2018	Distrib. % sottogaranzie (3)	Variazione rispetto al 2017 (4)	di cui : Premi Nuova Produzione 2018 (5)	Distrib. % sottogaranzie (6)	Variazione rispetto al 2017 (7)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
Agea - Regolamenti CEE	11.126.297		16,0%	6.980.906		24,0%
Appalti	254.110.344	100%	2,8%	139.791.948	100%	8,0%
- di cui "polizze provvisorie per partecipazione a gare d'appalto"	28.887.373	11%	4,4%	26.362.070	19%	5,4%
- di cui "polizze definitive a garanzia dei contratti per pubblici appalti"	189.565.984	75%	4,8%	92.426.038	66%	10,6%
- di cui "garanzie di contratto per appalti esteri"	1.305.498	1%	5,5%	916.727	1%	-4,1%
- di cui "altre garanzie di contratto"	34.351.489	14%	-8,2%	20.087.114	14%	1,3%
Assimilate agli appalti	89.022.480	100%	2,1%	35.909.536	100%	12,9%
- di cui "polizze fidejussorie ex lege 210/04"	16.766.756	19%	25,7%	12.601.107	35%	31,1%
- di cui "polizze per concessioni edilizie"	56.249.445	63%	-5,7%	14.512.008	40%	-7,2%
- di cui "altre garanzie assimilate agli appalti"	16.006.279	18%	12,6%	8.796.421	24%	33,9%
Contributi	29.953.635		25,2%	21.773.864		45,7%
Doganali	26.460.422		1,6%	11.590.782		-8,6%
Garanzie di pagamento	16.740.821		-2,8%	9.428.804		14,0%
Gestione rifiuti	36.451.583	100%	-5,0%	30.159.612	100%	-3,7%
- di cui "transfrontalieri"	8.875.550	24%	14,4%	8.077.449	27%	14,2%
Rimborso di imposte	21.025.761	100%	-14,5%	19.975.697	100%	-14,1%
- di cui "rimborso IVA e altre imposte"	19.555.668	93%	-13,9%	19.287.010	97%	-13,3%
- di cui "rateazioni di imposte/contributi previdenziali"	103.374	0%	-51,3%	59.393	0%	-62,0%
- di cui "ricorso IVA e similari"	1.325.196	6%	-20,6%	629.294	3%	-24,9%
Altre garanzie	38.764.656		-8,1%	26.086.010		-17,6%
Totale complessivo	523.656.000		1,4%	301.697.160		4,4%



Dati al 31 dicembre 2018

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 4,0% dei premi contabilizzati nell'anno (erano il 4,8% nel 2017), pari a 21,0 milioni, in diminuzione rispetto al 2017 (-14,5%). Tale andamento è stato determinato principalmente dalla contrazione di 3,2 milioni che hanno fatto registrare i premi legati a garanzie per rimborsi IVA e altre imposte (-13,9%), che costituiscono il 93% dei premi di queste garanzie. Anche la nuova produzione segue lo stesso andamento e risulta in diminuzione (-14,1%).

Nel 2018 il volume dei premi per le coperture relative a "garanzie di pagamento" si è lievemente ridotto: tali contratti hanno raccolto infatti 16,7 milioni (erano 17,2 nel 2017) con un decremento del 2,8%. La nuova produzione ha mostrato invece un incremento del 14,0%, passando da 8,3 milioni di euro del 2017 a 9,4 del 2018.

Sono aumentati del 16,0% i premi contabilizzati per le garanzie "Agea – regolamenti CEE" (11,1 milioni, pari al 2,1% di tutti i premi del ramo). In crescita del 24,0% i premi della nuova produzione che nel 2018 si attesta a quasi 7 milioni (era 5,6 nel 2017).

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 in riduzione (-8,1%), attestandosi a 38,7 milioni (il 7,4% dei premi del ramo – erano l'8,6% nel 2017), di cui il 67,3% dovuti alla nuova produzione dell'anno anch'essa in contrazione del 17,6% rispetto al 2017.

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.	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
Agea - Regolamenti CEE	2,1%	1,9%	2,3%	1,9%	62,7%	58,7%
Appalti	48,5%	47,9%	46,3%	44,8%	55,0%	52,3%
- di cui "polizze provvisorie per partecipazione a gare d'appalto"	5,5%	5,4%	8,7%	8,7%	91,3%	90,4%
- di cui "polizze definitive a garanzia dei contratti per pubblici appalti"	36,2%	35,0%	30,6%	28,9%	48,8%	46,2%
- di cui "garanzie di contratto per appalti esteri"	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	70,2%	77,2%
- di cui "altre garanzie di contratto"	6,6%	7,2%	6,7%	6,9%	58,5%	53,0%
Assimilate agli appalti	17,0%	16,9%	11,9%	11,0%	40,3%	36,5%
- di cui "polizze fidejussorie ex lege 210/04"	3,2%	2,6%	4,2%	3,3%	75,2%	72,0%
- di cui "polizze per concessioni edilizie"	10,7%	11,5%	4,8%	5,4%	25,8%	26,2%
- di cui "altre garanzie assimilate agli appalti"	3,1%	2,8%	2,9%	2,3%	55,0%	46,2%
Contributi	5,7%	4,6%	7,2%	5,2%	72,7%	62,5%
Doganali	5,1%	5,0%	3,8%	4,4%	43,8%	48,7%
Garanzie di pagamento	3,2%	3,3%	3,1%	2,9%	56,3%	48,0%
Gestione rifiuti	7,0%	7,4%	10,0%	10,8%	82,7%	81,6%
- di cui "transfrontalieri"	1,7%	1,5%	2,7%	2,4%	91,0%	91,2%
Rimborso di imposte	4,0%	4,8%	6,6%	8,0%	95,0%	94,6%
- di cui "rimborsi IVA e altre imposte"	3,7%	4,4%	6,4%	7,7%	98,6%	98,0%
- di cui "rateazioni di imposte/contributi previdenziali"	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	57,5%	73,8%
- di cui "ricorso IVA e similari"	0,3%	0,3%	0,2%	0,3%	47,5%	50,2%
Altre garanzie	7,4%	8,2%	8,6%	11,0%	67,3%	75,0%
Totale complessivo	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	57,6%	56,0%

Nota metodologica

Il campione di imprese partecipanti alla rilevazione rappresenta l'85% dei premi contabilizzati per il ramo cauzione nel 2018. 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.