



Forum Cauzioni e Credito

# IL PANORAMA NAZIONALE E LA VISIONE SUL FUTURO DEL RAMO CAUZIONI

Mauro Moschetti

Presidente Forum Cauzioni e Credito

Genova 12 maggio 2016

## IL PANORAMA NAZIONALE

1. Mercato mondiale delle cauzioni
2. Imprese di assicurazione e intermediari operanti in Italia nel ramo cauzioni
3. Premi portafoglio diretto ramo cauzioni 2015
4. Caratteristiche del mercato cauzioni
- 5 . Andamento del ramo cauzioni al 2014
6. Premi 2014 e suddivisione per tipologia di rischio
7. Analisi quote di mercato al 1° semestre 2015

## MERCATO MONDIALE DELLE CAUZIONI (dati ICISA)

Premi in mln	2014	2013
Belgio	N/A	N/A
Canada	\$ can 495	\$can 539
Danimarca	€ 35	€ 35
Francia	€ 150	€ 150
Germania	€ 460	€ 450
Irlanda	€ 30	€ 30
Italia	€ 496	€ 501
Corea	N/A	N/A

Premi in mln	2014	2013
Messico	€ 248	€ 213
Olanda	€ 25	€ 25
Sud Africa	R 500	R 450
Spagna	€ 70	€ 70
Svezia	-	€ 20
Svizzera	€ 80	€ 75
UK	€ 150	€ 150
USA	\$ 5,2 bio	\$ 5.136 bio

L'Italia rappresenta il **primo mercato in Europa**, seguito dalla Germania.  
**A livello mondiale l'Italia è al terzo posto** dopo USA e Corea.

## Premi portafoglio diretto ramo cauzioni 2015 (dati Ania)

Premi ITA ed EXTRA UE	Quota mercato ITA ed EXTRA UE	PREMI UE	Quota mercato UE	Premi TOTALI	Var. % premi ITA ed EXTRA UE	Var. % premi UE	Var. % PREMI TOTALI
363	72,6%	137	27,4%	499	-5,6%	13,4%	-1%

- Valori in milioni di euro
- Premi totali ramo danni 2015: 36,7 mld (-1,5%)
- Imprese italiane ed extra UE: imprese nazionali (112) e rappresentanze in Italia di imprese non facenti parte dello SEE e operanti in regime di stabilimento (2)
- Imprese UE: rappresentanze in Italia di imprese con sede legale in paesi dello SEE e operanti in regime di stabilimento (48 su 73 autorizzate che comunque rappresentano il 95% della quota di mercato totale)



## CARATTERISTICHE DEL MERCATO ITALIANO

- **Mercato di domanda** - Prevalenza della domanda dei clienti (obbligati a presentare le garanzie previste dalle leggi) rispetto all'offerta delle compagnie.
- **Influenza di molti fattori esterni non governabili**
  - a. Andamento dell'economia
  - b. Spesa Pubblica
  - c. Modifiche legislative
  - d. Giurisprudenza
- **Approccio al rischio** dovendo comunque sempre coniugare:
  - a. Valutazione tecnica del rischio
  - b. Valutazione economico/finanziaria del cliente
  - c. Condizioni di sottoscrizione

## Premi lordi contabilizzati e nuova produzione 2014 Suddivisione per tipologia di rischio (dati Ania)

(non ancora disponibili dati 2015)

Tipologie di rischio	Premi 2014	Variazione su 2013	Distribuzione dei prodotti sul Totale premi
Agea – Reg. CE	10.313.649	-13,9%	2,05%
<b>Appalti</b>	<b>216.028.331</b>	<b>9,1%</b>	<b>42,86%</b>
Assimilate appalti	93.292.679	-1,3%	18,51%
Contributi	32.599.529	7,7%	6,47%
Doganali	21.998.192	6,6%	4,36%
Garanzie pagamento	13.256.313	36,7%	2,63%
Gestione rifiuti	25.460.539	-10,8%	5,05%
Rimborso imposte	53.956.027	-7,2%	10,70%
Altre garanzie	37.167.743	-15,3%	7,37%
<b>Totale</b>	<b>504.073.000</b>	<b>1,7%</b>	<b>261.464.326</b>

## Analisi quote di mercato al 1° semestre 2015 (non ancora disponibili dati al 31/12/2015)

Assicurazioni	2011	2012	2013	2014	2015
<b>prime 5</b>	<b>36,9%</b>	<b>37,1%</b>	<b>36,6%</b>	<b>50,1%</b>	<b>47,7%</b>
dalla 6° alla 10°	27,7%	26,9%	24,5%	23,7%	25,5%
dall'11° alla 15°	16,2%	16,8%	17,1%	12,0%	12,1%
dalla 16°	19,1%	19,2%	21,9%	14,1%	14,7%
<b>Premi totali 1° sem.2015 in mln</b>	<b>269</b>	<b>258</b>	<b>249</b>	<b>245</b>	<b>247</b>

### Al 1° semestre 2015 (rispetto al 1° semestre 2014)

- Prime 5 imprese: riduzione della quota di mercato
- Imprese medio-grandi (dalla 6° alla 10°): aumento della quota di mercato
- Imprese medio-piccole (dall'11° alla 15°): quota di mercato quasi invariata
- Imprese restanti (dalla 16°): leggero aumento della quota di mercato

## ANDAMENTO DEL RAMO CAUZIONI al 2014 (dati ANIA)

(non ancora disponibili dati 2015)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Premi contabilizzati (in mln)	480	456	464	388	379	384
Combined ratio * (%)	89,2	77,8	83,7	93,5	100,2	108,7

\* Combined ratio: è la somma del loss ratio (rapporto sinistri/premi) e dell'expenses ratio (rapporto spese gestione/premi) e rappresenta l'indice di qualità tecnica della gestione danni; la differenza tra il combined ratio e il 100% indica grossolanamente in percentuale i risultati della gestione assicurativa in senso stretto (es.:104% di combined ratio significa che la gestione assicurativa evidenzia una perdita pari al 4% dei volumi dei premi, che deve essere coperto con i proventi della gestione finanziaria. Nel caso in cui esso sia il 90% significa che c'è un utile tecnico (10%) al quale si somma il risultato della gestione finanziaria).

	2005	2010	2014
Sinistri / premi	49,1%	45,9%	73,7%

Il peggioramento del mercato italiano negli ultimi 10 anni è dovuto alla crisi economica che ha coinvolti tutti i settori





## LA VISIONE SUL FUTURO DEL RAMO CAUZIONI

**La crisi non è finita ma le polizze cauzioni continuano ad essere richieste  
Come operare in questo contesto**

## IL FUTURO DEL RAMO CAUZIONI

- La vera sfida, già intrapresa da molte compagnie, sarà quella di REALIZZARE un mercato assicurativo della Cauzioni che necessariamente dovrà sempre più trovare una perfetta correlazione ed un equilibrio tra:
  - A. condizioni di polizza ad hoc che regolano i rapporti con i Contraenti in rapporto al rischio da cauzionare
  - B. condizioni economiche proposte (PRICING)
  - C. modalità di controllo e gestione sulle garanzie rilasciate.

al fine di continuare a sostenere l'economia.

## IL FUTURO DEL RAMO CAUZIONI

- Applicazioni e conseguenze del nuovo **Codice dei Contratti pubblici entrato in vigore il 19/04/2016** tramite **D.Lgs. n°50/2016**



Forum Cauzioni e Credito

## IL PANORAMA NAZIONALE E LA VISIONE SUL FUTURO DEL RAMO CAUZIONI

*grazie*

Mauro Moschetti  
Presidente Forum Cauzioni e Credito  
Genova 12 maggio 2016