

---

**Utilitatis**  
pro acqua energia ambiente



FONDAZIONE ENI  
ENRICO MATTEI

fondazione  
**AMGA**

**ENEA**

---

*“s’i fosse acqua...”*

*Il ciclo integrato delle acque: l’industria che sarà*

**Roma, Mercoledì 5 dicembre ore 10:00 – 13:00**

Residenza Ripetta - Sala Bernini, Via di Ripetta 231

---

**Acquedotto, fognatura e depurazione: la gestione  
economica di un servizio di pubblica utilità**

**Utilitatis**  
pro acqua energia ambiente

---

# Agenda

---

## 1. GEOGRAFIA DELLE GESTIONI

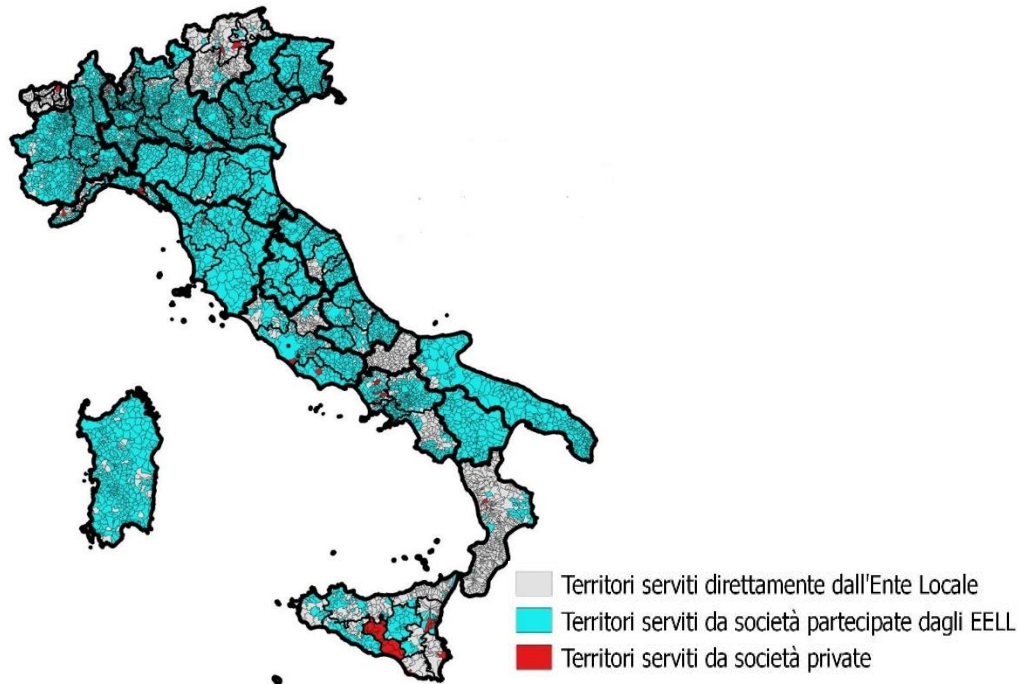
## 2. ACQUEDOTTO, FOGNATURA E DEPURAZIONE: CRITICITA'

## 3. INVESTIMENTI

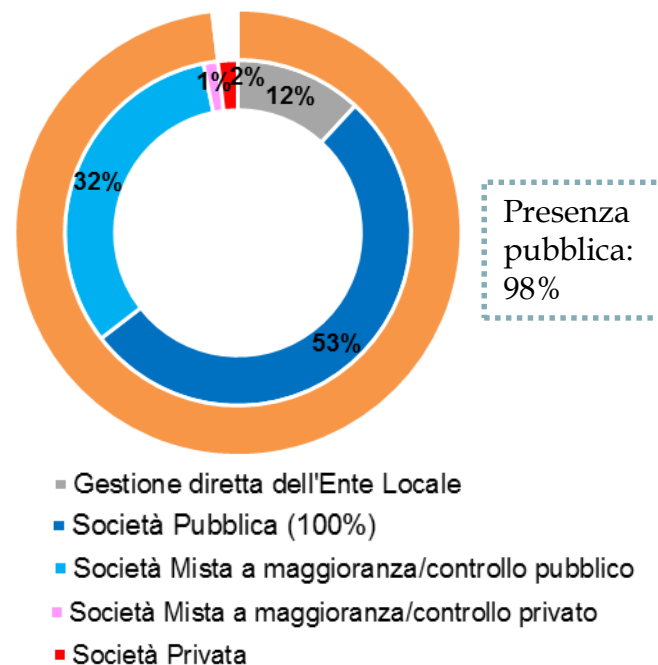
- ✓ Gestori Industriali vs. Gestioni «in economia»
- ✓ Tariffe e investimenti
- ✓ Economie di scala
- ✓ Focus finanziamenti pubblici UE 2007-2013

# La gestione pubblica dell'acqua

- Territori serviti da soggetti a matrice pubblica -



- Ripartizione della popolazione per forma di gestione -

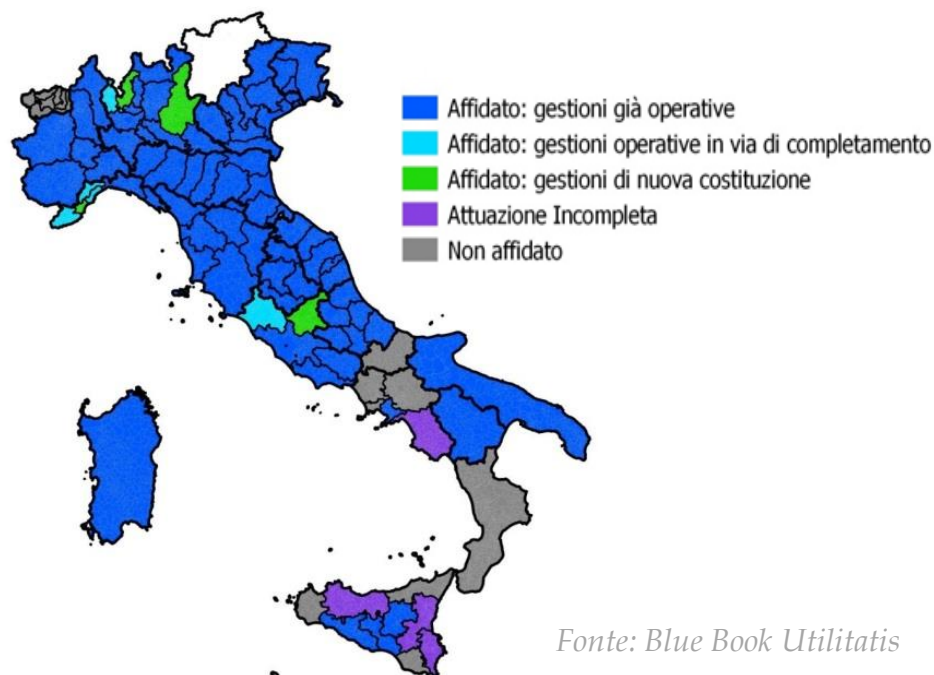


Fonte: elaborazione Utilitatis su dati Blue Book 2017

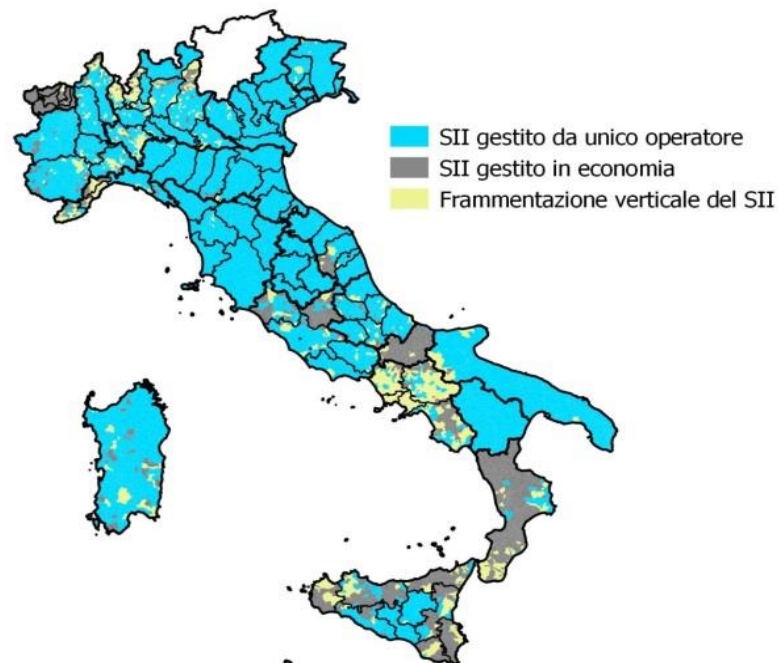
- ❑ **Già oggi il 98% della popolazione nazionale è servito da soggetti a matrice pubblica**
- ❑ Solo il 2% della popolazione è servito da società private, mentre un ulteriore 1% è servito da società miste a maggioranza privata
- ❑ Complessivamente, le società totalmente pubbliche e quelle a maggioranza o controllo pubblici servono l'85% della popolazione nazionale
- ❑ I Comuni che gestiscono direttamente il servizio idrico, cosiddetti «in economia», interessano il 12% della popolazione nazionale.

# Affidamenti e integrazione verticale del SII

## - Stato degli affidamenti del S.I.I. -



## - Grado di integrazione verticale della filiera del S.I.I. -



Fonte: Blue Book Utilitatis

- Complessivamente, l'82% della popolazione nazionale ricade all'interno di bacini affidati
- Al Centro e al Nord (ad eccezione della Valle d'Aosta) si raggiunge il 100% dei bacini affidati. Al Sud e nelle Isole le % di ambiti affidati si fermano al 53% e 38% rispettivamente.
- Nei bacini affidati il 92% della popolazione è servita da operatori verticalmente integrati
- Al Sud e nelle Isole il 26% degli abitanti è servito da gestioni «in economia»

# Agenda

---

## 1. GEOGRAFIA DELLE GESTIONI

## 2. ACQUEDOTTO, FOGNATURA E DEPURAZIONE: CRITICITA'

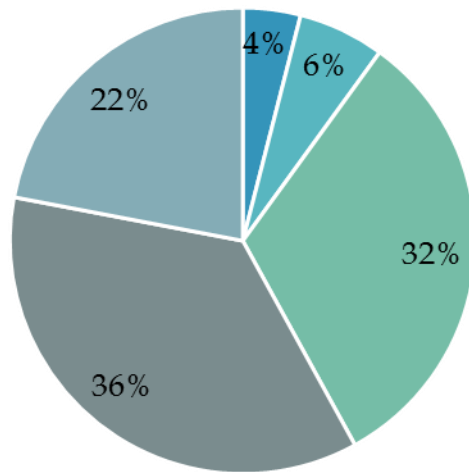
## 3. INVESTIMENTI

- ✓ Gestori Industriali vs. Gestioni «in economia»
- ✓ Tariffe e investimenti
- ✓ Economie di scala
- ✓ Focus finanziamenti pubblici UE 2007-2013

# Acquedotto: reti vetuste e perdite elevate

## - Vetustà delle reti -

[Anno 2015]

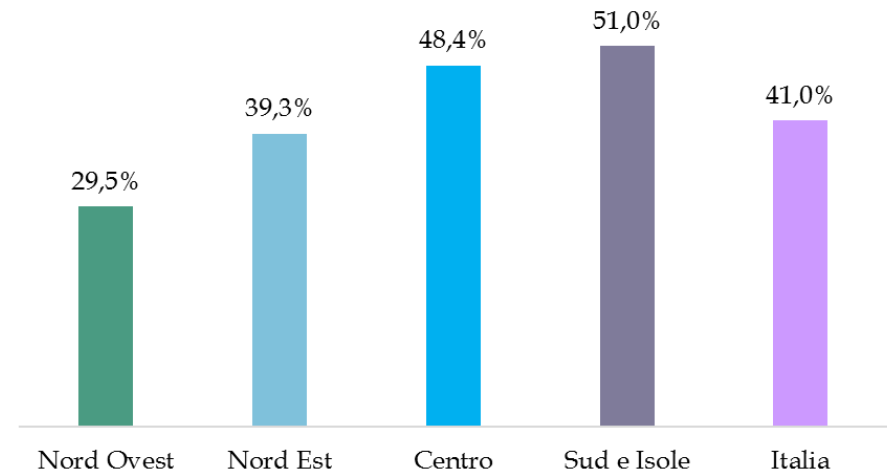


■ ≤ 5 anni ■ 6-10 anni ■ 11-30 anni ■ 31-50 anni ■ >50 anni

Fonte: elaborazione Relazione ARERA 2017;  
campione 36% della popolazione

## - Perdite di rete -

[Anno 2016]



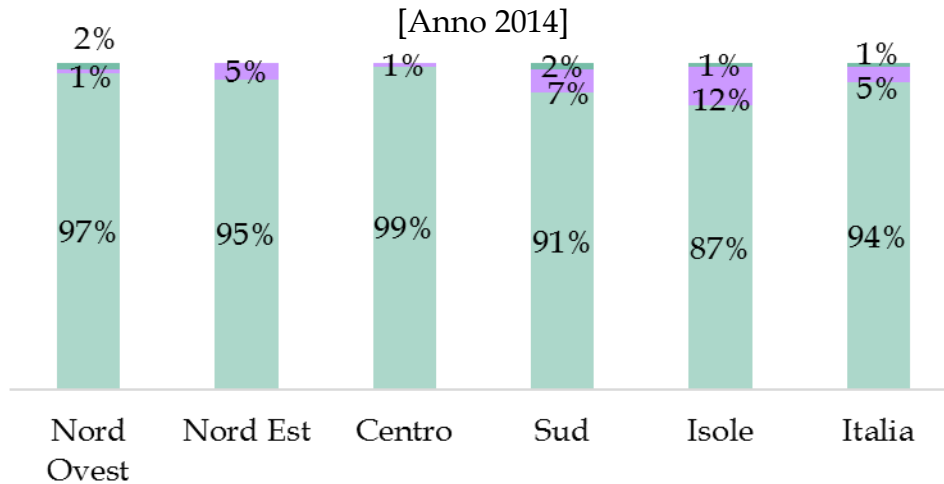
Fonte: elaborazione Arera su dati aggiornamento tariffario  
(Del 918/2017/R/Idr), anno 2016

Campione: 51% di popolazione residente ISTAT 2016 (31 Mln abitanti)

- Le maggiori criticità nella fase di acquedotto sono rappresentate dalla **vetustà delle reti** e dalle **perdite di rete**;
- A livello nazionale, quasi **il 70% delle reti ha oltre 30 anni** e **il 32% ha oltre 50 anni**;
- **Il problema delle perdite di rete è particolarmente grave nel Centro e nel Mezzogiorno**;
- Ancora **23 Comuni** in Italia risultano **privi delle reti di acquedotto**; il fenomeno interessa circa 100 mila abitanti (dato ISTAT)

# Fognatura: deficit al Sud, elevata commistione acque nere e bianche

## Destinazione del carico generato per gli agglomerati superiori ai 2.000 A.E.

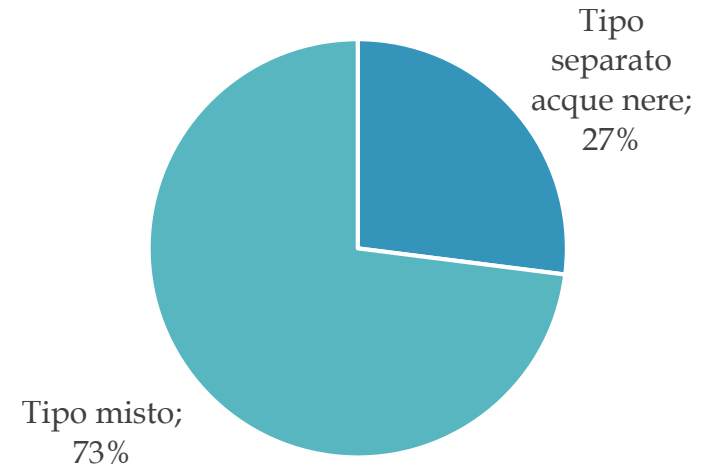


Fonte: ISPRA

- Carico non convogliato in rete fognaria o in sistemi individuali
- Carico convogliato in sistemi individuali
- Carico convogliato in rete fognaria

## - Tipologia di rete fognaria -

[Anno 2015]



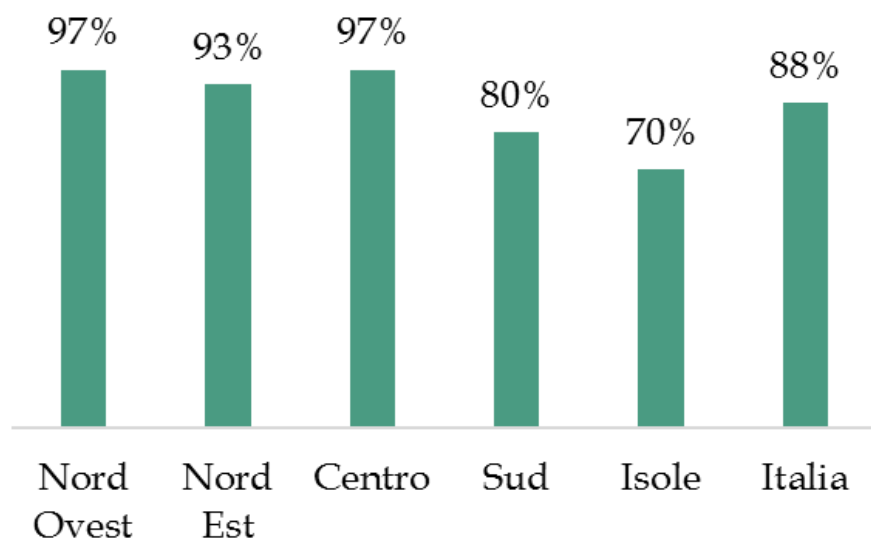
Fonte: ARERA su dati Det 5/2016 DSID

- Le informazioni relative agli **agglomerati di dimensione superiore ai 2.000 A.E.** evidenziano come **nel Sud e nelle Isole il carico convogliato in rete fognaria sia circa il 90% del totale.** La % è destinata a diminuire estendendo l'analisi agli agglomerati più piccoli (in Italia oltre 3.500 Comuni hanno popolazione inferiore a 2.000 abitanti)
- **Oltre il 70% delle reti fognarie è di tipo misto**
- Ancora **40 Comuni** in Italia (di cui 26 in Sicilia) risultano completamente **privi di rete fognaria.** Il fenomeno interessa complessivamente 385 mila abitanti (dati ISTAT)

# Depurazione - copertura ancora inadeguata

Quota di carico inquinante depurato rispetto al carico generato per gli agglomerati superiori ai 2.000 A.E.

[Anno 2014]

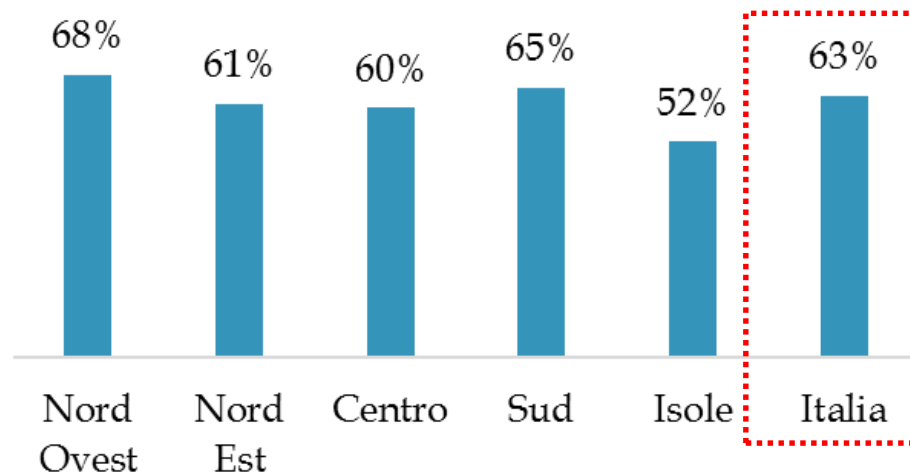


Fonte: ISPRA

Quota di carico inquinante depurato rispetto al carico potenziale<sup>(\*)</sup>

[Anno 2015]

(\*) al netto dei sistemi individuali non in capo al gestore



Fonte: ISTAT

- Le informazioni relative agli **agglomerati di dimensione superiore ai 2.000 A.E.** evidenziano come **nel Sud e nelle Isole il carico convogliato in impianti di depurazione sia rispettivamente l'80% e il 70% del totale.**
- La lettura fornita da ISTAT è molto più severa: solo il 63% del carico potenzialmente generato viene trattato in impianti di depurazione

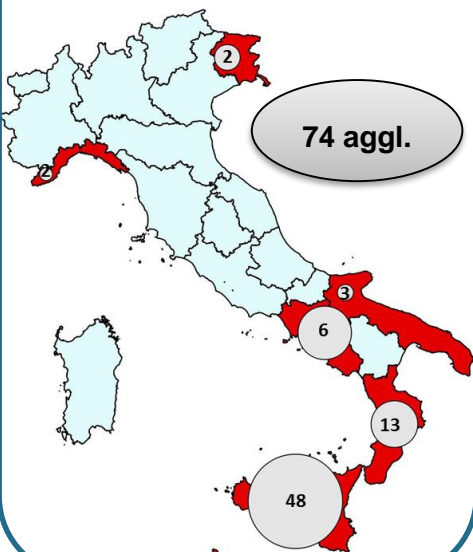


# Le infrazioni comunitarie per fognatura e depurazione

## Procedura 2004/2034

artt. 3, 4 e 5

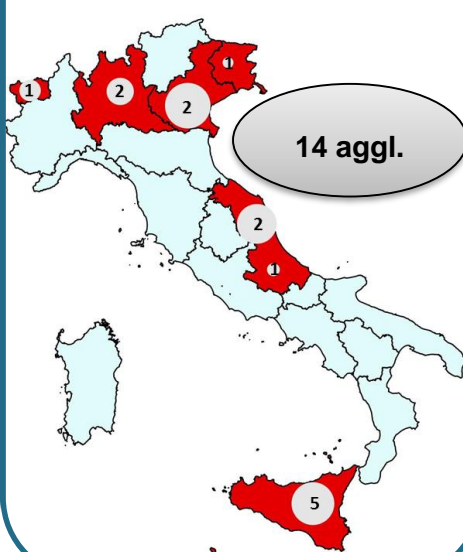
agglomerati superiori ai 15.000 A.E.  
con scarico in acque normali



## Procedura 2009/2034

artt. 3, 5 e 10

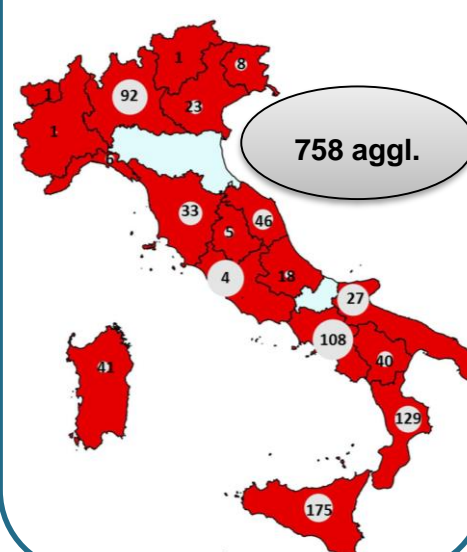
agglomerati superiori ai 10.000 A.E.  
con scarico in acque sensibili



## Parere Motivato 2059/2014

artt. 3, 4 e 5

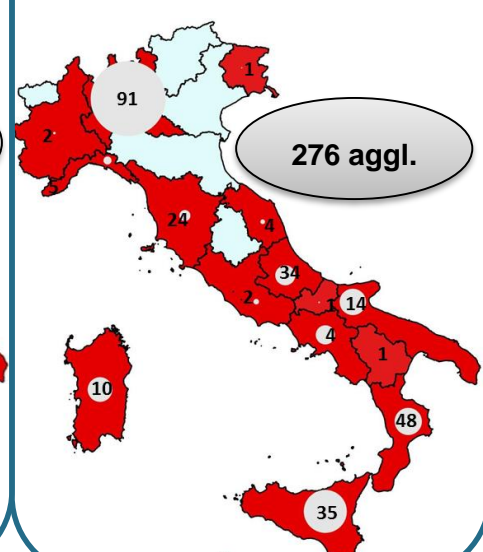
agglomerati superiori ai 2.000 A.E.  
con scarico in acque normali e sensibili



## Procedura 2017/2181

artt. 3, 4 e 5, 10 e 15

agglomerati superiori ai 2.000 A.E.  
con scarico in acque normali e sensibili



(Fonte: elaborazioni Utilitatis su dati MATTM Novembre 2018)

- L'Italia risulta assoggettata a **4 procedure di infrazione** per violazione degli **articoli 3** (sistemi di raccolta delle acque reflue), **4, 5, 10, 15** (sistemi di trattamento delle acque reflue) della **direttiva 91/271**
- Complessivamente, le infrazioni interessano **oltre 1.000 agglomerati**. Il **70%** è localizzato nel **Mezzogiorno**

# Agenda

---

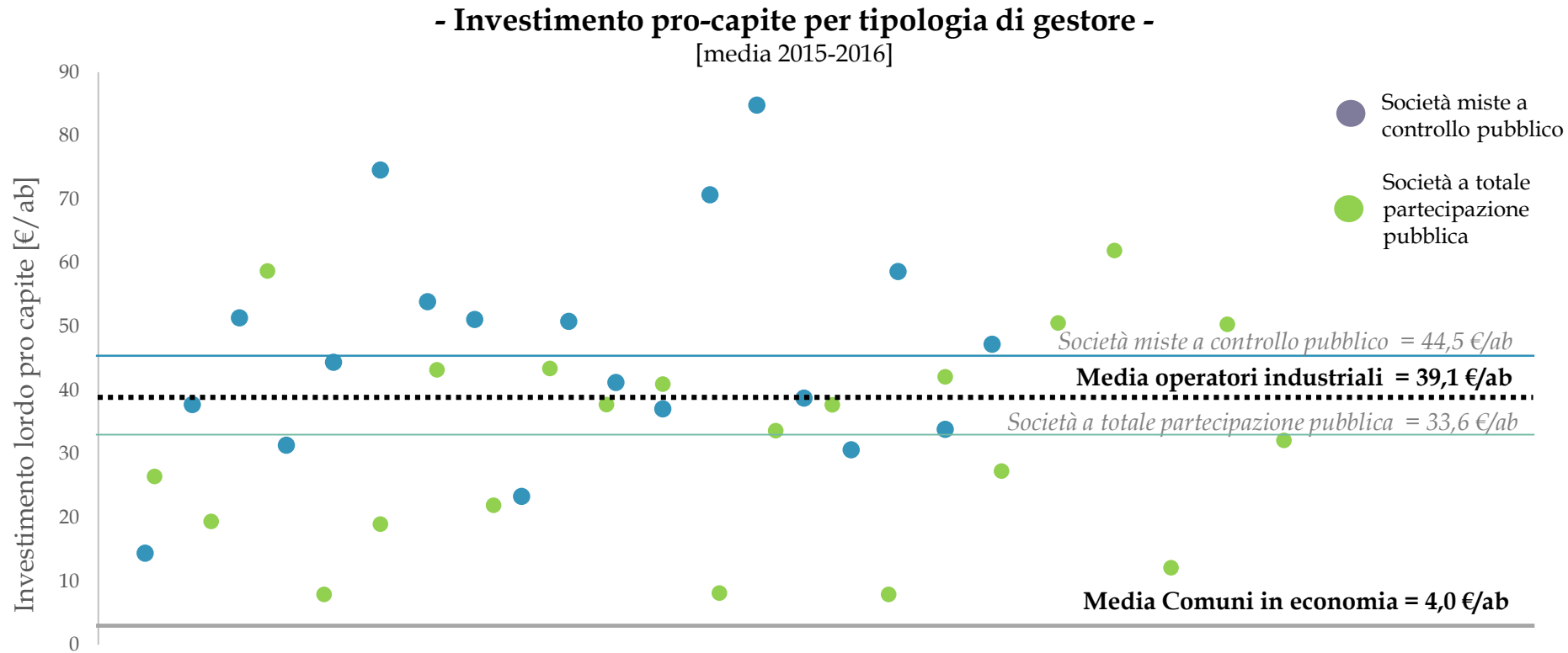
## 1. GEOGRAFIA DELLE GESTIONI

## 2. ACQUEDOTTO, FOGNATURA E DEPURAZIONE: CRITICITA'

## 3. INVESTIMENTI

- ✓ Gestori Industriali vs. Gestioni «in economia»
- ✓ Tariffe e investimenti
- ✓ Economie di scala
- ✓ Focus finanziamenti pubblici UE 2007-2013

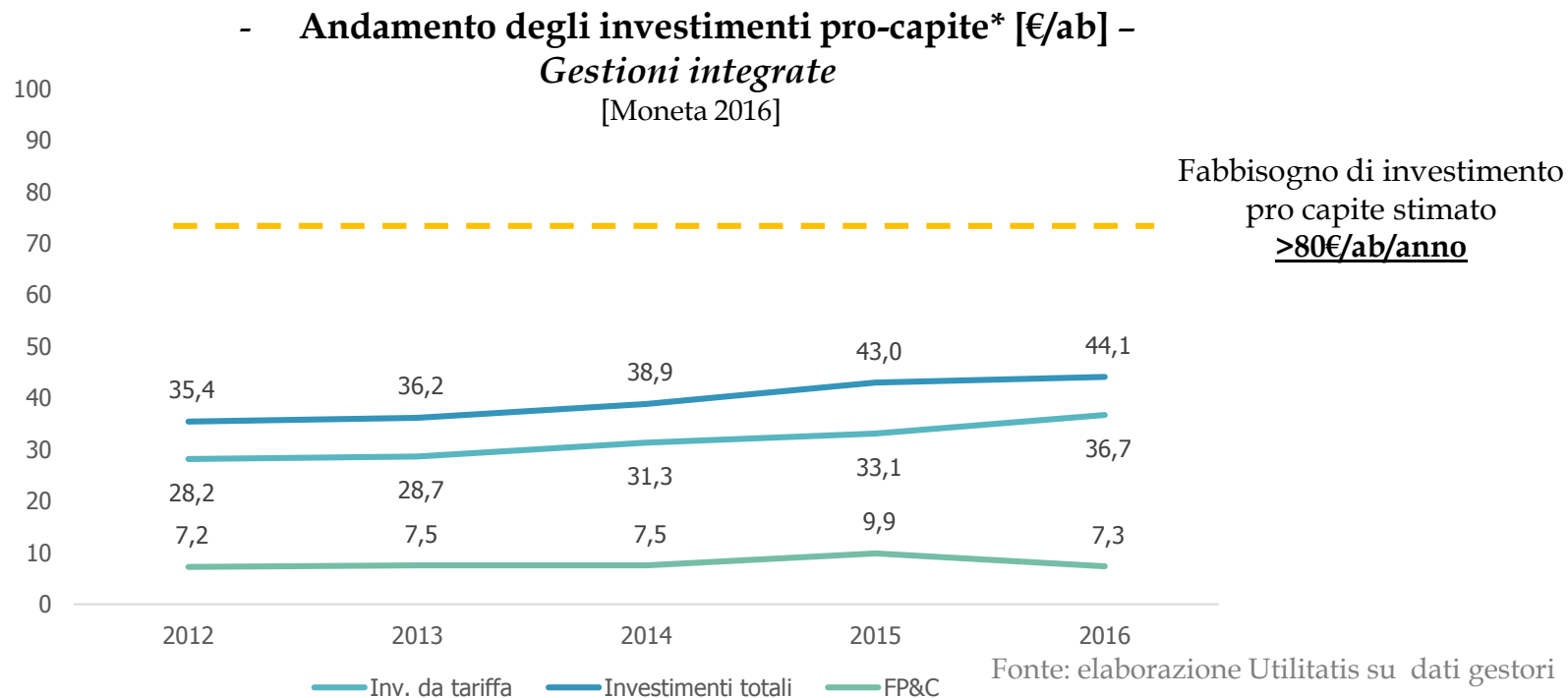
# Gestioni «in economia» vs soggetti industriali - performance di investimento



Fonte: elaborazione Utilitatis su Certificati di Conto Consuntivo e dati gestori

- A fronte di un investimento medio realizzato dai gestori industriali superiore a 39 €/ab/anno, i Comuni «in economia» hanno investito mediamente 4 €/ab/anno
- Tra i gestori industriali, se mediamente le società (miste) a controllo pubblico sembrano realizzare investimenti più elevati, emergono gestori totalmente pubblici «top performer»

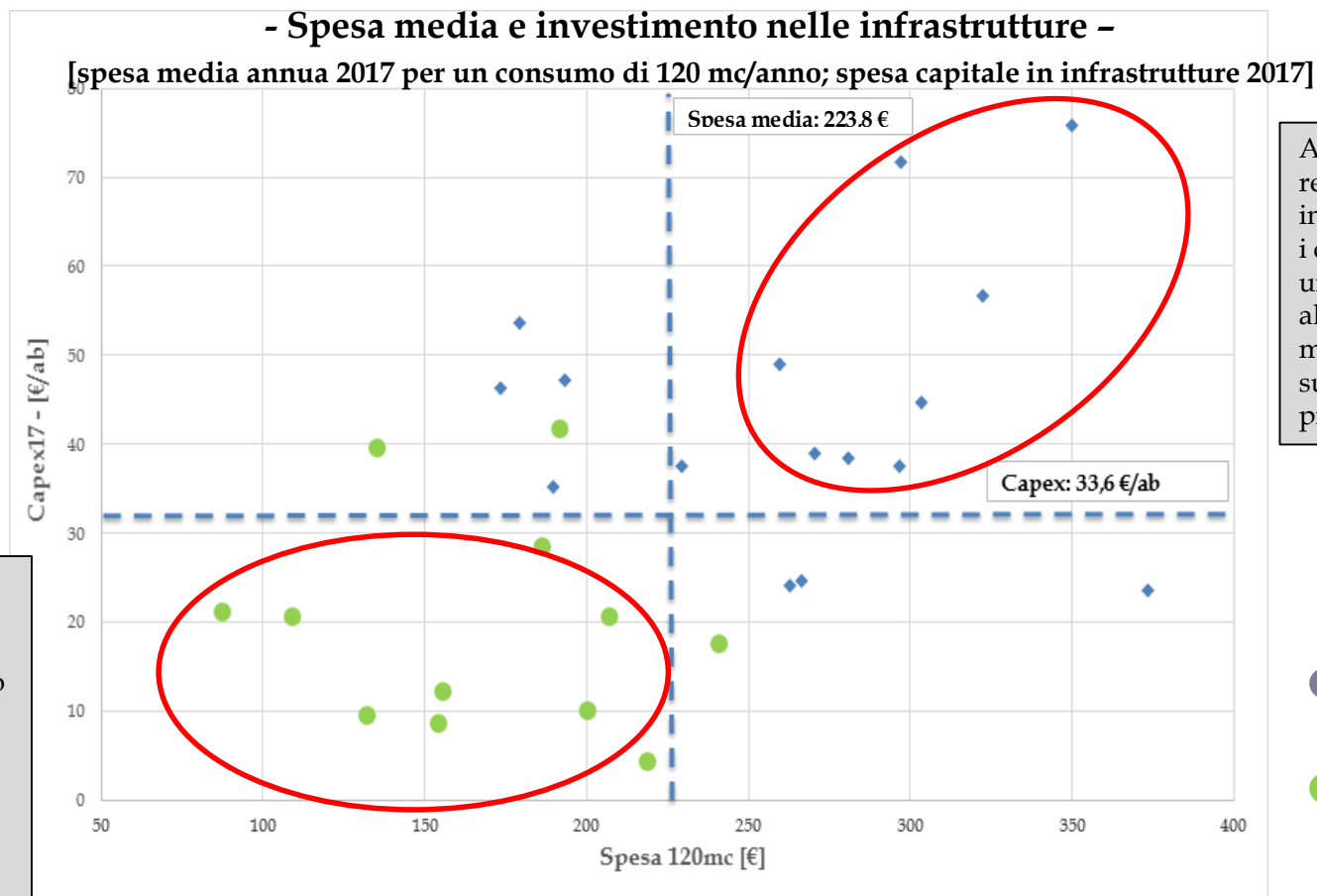
# Investimenti in crescita dopo l'avvio della regolazione



(\*) Campione costante di gestori con una popolazione servita da acquedotto pari a 24,9 milioni di abitanti nel 2012. Considerate solo le gestioni con un rapporto tra PRA e PRD compreso tra 0,98 e 1,36 (gestori integrati).

- Grazie al ruolo della regolazione, a partire dal 2012 il comparto sembra aver intrapreso un **nuovo ritmo nell'attuazione della pianificazione degli interventi** dimostrando un **tasso di crescita costantemente positivo degli investimenti** provenienti da fonti tariffarie laddove i contributi a fondo perduto sono rimasti pressoché costanti in tutto il periodo analizzato
- I **livelli di investimento** tuttavia **non sono ancora adeguati al reale fabbisogno** per superare il deficit infrastrutturale

# Impatti sul territorio: spesa dei cittadini e sviluppo infrastrutture

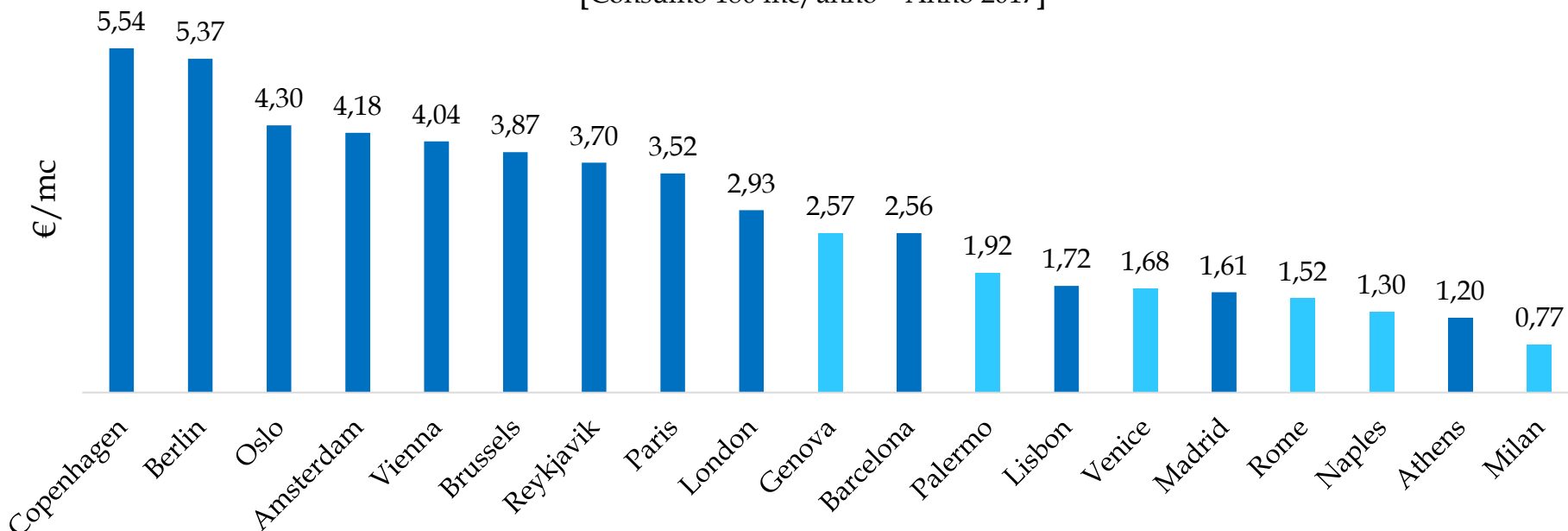


Fonte: Elaborazioni Utilitatis su dati siti web ufficiali Gestori ed EGA

- Il finanziamento degli investimenti attraverso la tariffa ha il vantaggio di rendere trasparente e verificabile – per gli amministratori locali – il rapporto tra prezzo pagato dall'utente/cittadino e i benefici dello sviluppo delle infrastrutture.

# Tariffe idriche: Benchmark europeo

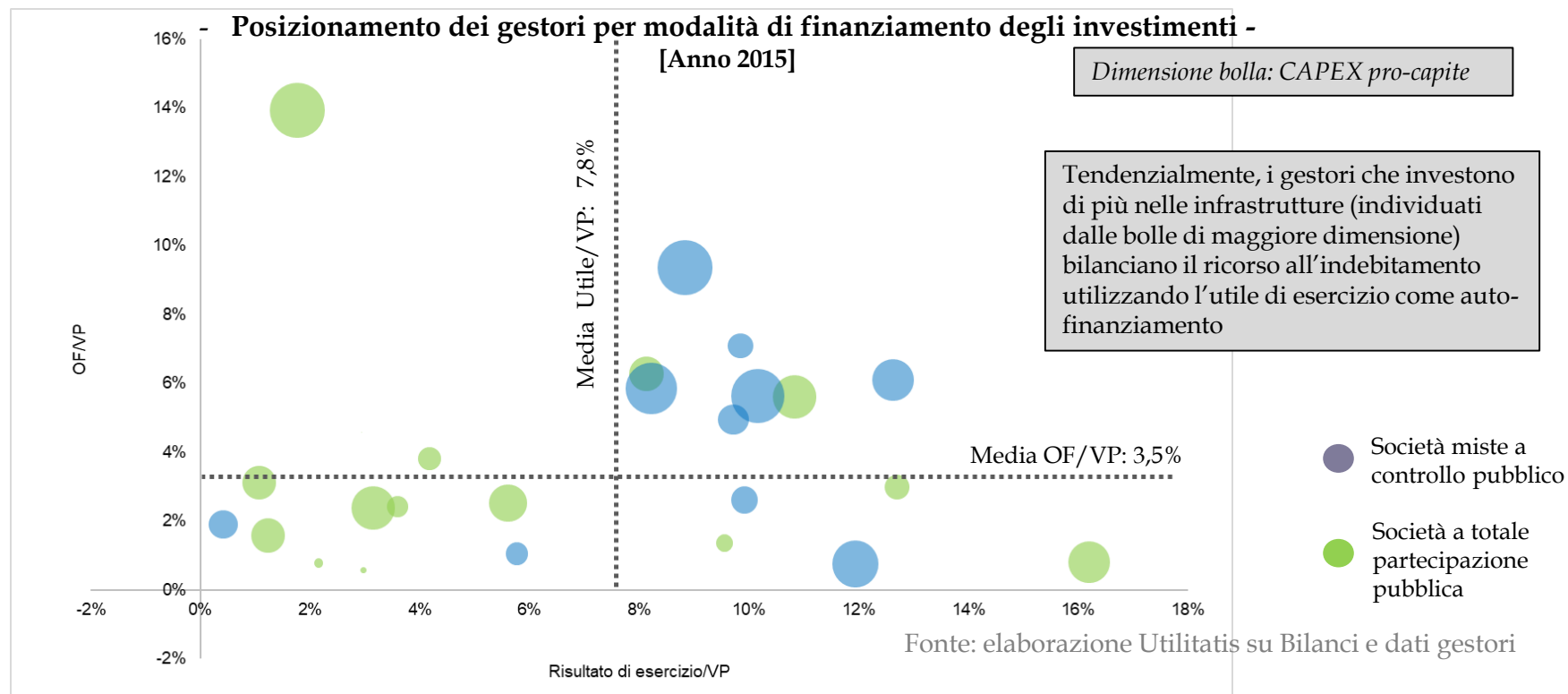
- Spesa per il Servizio Idrico Integrato nelle principali capitali europee -  
[Consumo 180 mc/anno - Anno 2017]



Fonte: elaborazioni Utilitatis su dati GWI

- Con un'incidenza dello **0,8%** sulla **spesa mensile di una famiglia**, in **Italia** la **spesa media per il SII** è tra le più basse d'Europa
- Ad eccezione di **Grecia, Spagna e Portogallo**, le tariffe nelle principali capitali europee sono più elevate di quelle italiane.

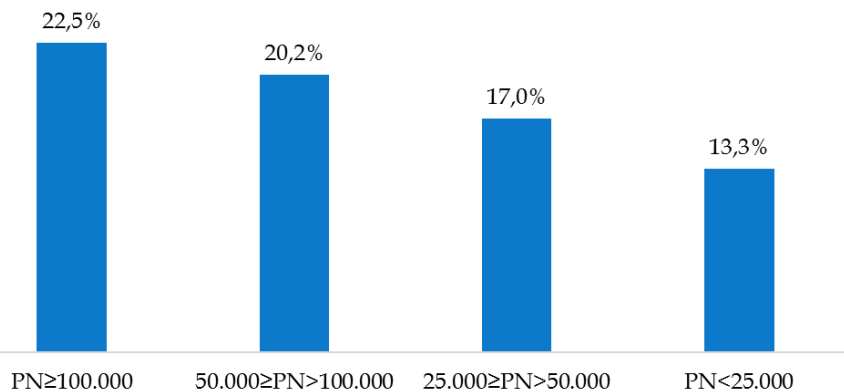
# Sostenibilità finanziaria degli investimenti



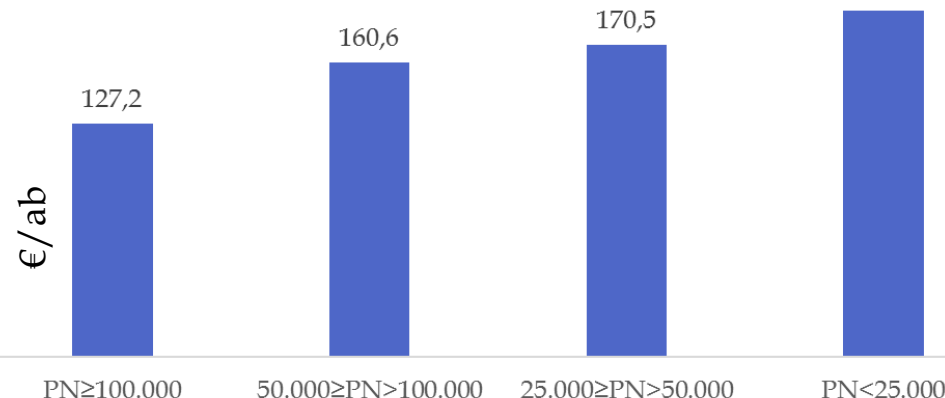
- Le particolari condizioni del mercato del credito di questi ultimi anni hanno influito positivamente sul conto economico delle società. Per un panel di operatori rappresentativo del 40% della popolazione nazionale si riscontra un'incidenza media degli OF sul valore della produzione inferiore al 4%
- La logica dell'efficienza finanziaria sottostante la disciplina tariffaria emanata da ARERA costringe gli operatori ad ottimizzare le leve per il finanziamento degli investimenti, bilanciando il ricorso all'indebitamento bancario con l'autofinanziamento.
- L'utile di esercizio origina il flusso monetario per l'auto-sostentamento della spesa in conto capitale.
- Mediamente, **il comparto investe oltre il doppio degli utili prodotti.**

# Economie di scala e finanziamento degli investimenti

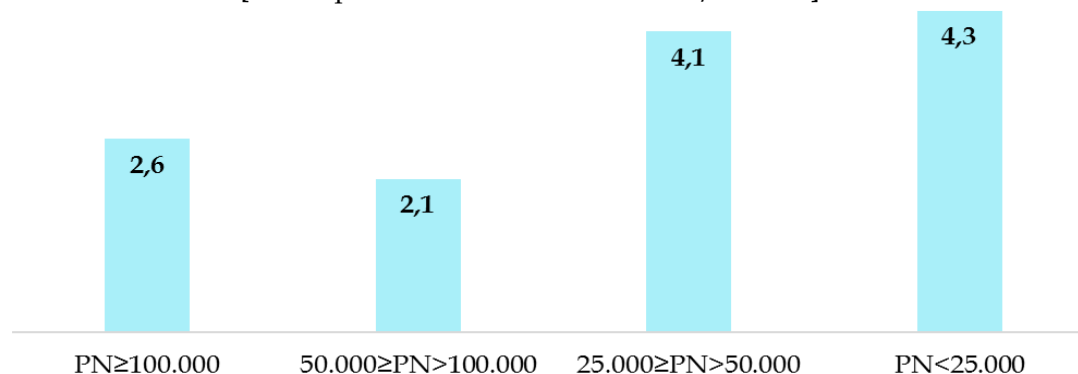
- EBITDA / Valore della produzione, media 2013-2016 -  
[Medie ponderate sui ricavi, 5,4 mln/abitanti]



- Costi della produzione per Abitanti serviti - Media 2013-2016 -  
[Medie ponderate sui ricavi, 33,3 mln/abitanti]



- Debiti Finanziari/EBITDA - Media 2013-2016 -  
[Medie ponderate sui ricavi, 33,3 mln/abitanti]

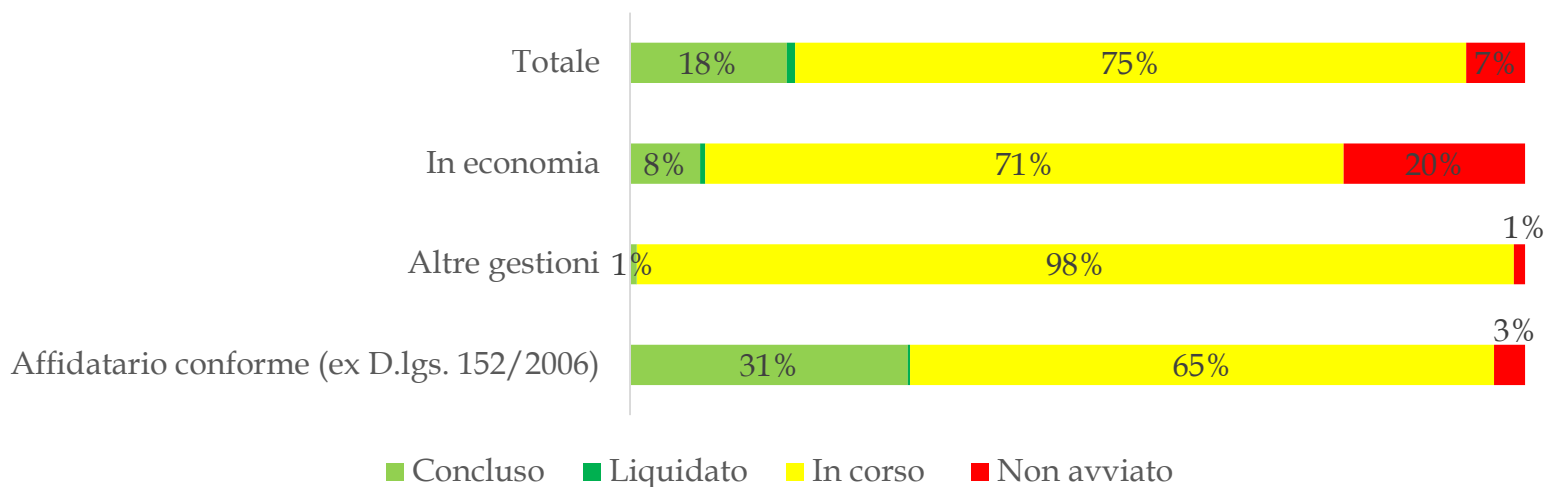


- Le analisi condotte in funzione della dimensione del gestore mostrano che gli indicatori in termini di EBITDA%, Costi della produzione pro-capite e Debiti Finanziari / EBITDA sono migliori per le aziende di maggiore dimensione, che quindi hanno leve maggiori per il finanziamento degli investimenti



# Grado di realizzazione interventi finanziati con fondi strutturali UE

- **Distribuzione Finanziamenti pubblici settore Idrico per grado di avanzamento** - dettaglio tipologia gestore -  
[ciclo di programmazione 2007-2013; importo complessivo 4,4 Miliardi di €\*; dati aggiornati ad Aprile 2018]



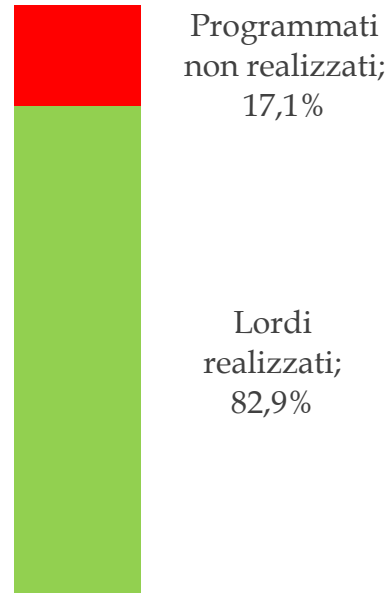
Fonte: elaborazione Utilitatis su dati Open Coesione, ultimo aggiornamento aprile 2018

- L'analisi condotta sugli interventi nel settore idrico finanziati con i **Fondi della Politica di Coesione** relativi al **periodo 2007-2013**, evidenzia come, in media **solo il 18% degli interventi previsti** sia stato **ad oggi concluso**. Quindi il tasso di realizzazione di questi interventi è sensibilmente inferiore a quello registrato attraverso la disciplina tariffaria di ARERA (superiore all'80%, vd slide successiva)
- **Nei Comuni a gestione diretta, il 20% dei lavori pianificati non è stato avviato**
- Laddove opera un **gestore «affidatario»** il **grado di realizzazione** degli interventi è **superiore alla media**

# Grado di realizzazione interventi previsti nelle tariffe approvate dagli ATO e da ARERA

## - Grado di Realizzazione investimenti in tariffa -

[2014-2017]



	Tasso realizzazione
Inv da tariffa	82,8%
FP&C	83,3%
<b>Inv totali</b>	<b>82,9%</b>

Fonte: elaborazione Utilitatis su dati RDT 2018 , PRA=24,5 Mln di abitanti

- Mediamente, nel periodo 2014-2017 oltre l'80% degli investimenti pianificati nelle proposte tariffarie è stato realizzato
- Il processo di controllo e verifica da parte degli ATO e di ARERA assicura efficienza in termini di rispetto della pianificazione: il tasso di realizzazione è elevato sia per gli investimenti a carico della tariffa che per quelli finanziati con contributi pubblici

---

**Utilitatis**  
pro acqua energia ambiente



FONDAZIONE ENI  
ENRICO MATTEI

fondazione  
**AMGA**

**ENEA**

---

*“s’i fosse acqua...”*

*Il ciclo integrato delle acque: l’industria che sarà*

**Roma, Mercoledì 5 dicembre ore 10:00 – 13:00**

Residenza Ripetta - Sala Bernini, Via di Ripetta 231

---

**Acquedotto, fognatura e depurazione: la gestione  
economica di un servizio di pubblica utilità**

**Utilitatis**  
pro acqua energia ambiente

---