

ANCE

ASSOCIAZIONE NAZIONALE COSTRUTTORI EDILI

Direzione Affari Economici e Centro Studi

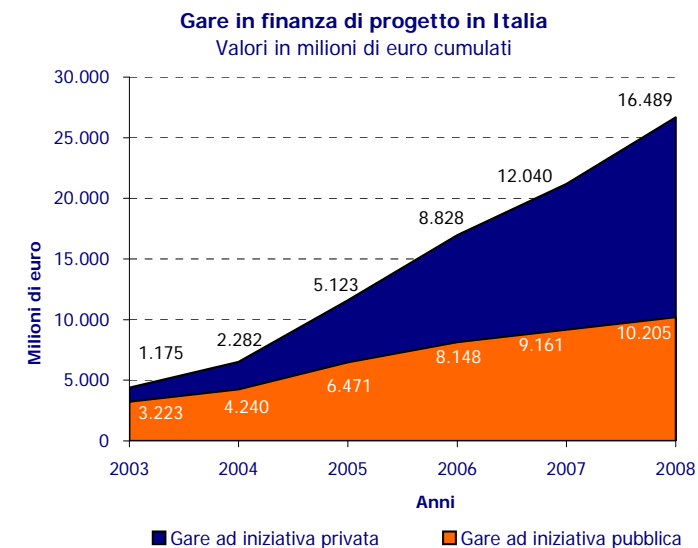
IL PROJECT FINANCING IN ITALIA

(Estratto dall'Osservatorio Congiunturale sull'Industria delle Costruzioni – Giugno 2009)

Il mercato del Project Financing in Italia: un bilancio dal 2003 al 2008

La finanza di progetto, dal momento della sua introduzione nell'ordinamento italiano, ha dimostrato le sue potenzialità come strumento a disposizione della Pubblica Amministrazione per l'adeguamento infrastrutturale del territorio.

Dal 2003 al 2008 sono state bandite 1.950 gare in project financing per un importo complessivo di 26.694 milioni di euro, di cui 16.489 milioni per gare ad iniziativa del promotore e 10.205 milioni per gare ad iniziativa pubblica.



Elaborazione Ance su dati Infopieffe

GARE DI FINANZA DI PROGETTO IN ITALIA Importi in milioni di euro

Procedura	2003		2004		2005		2006		2007		2008		Totale	
	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo
Gare ad iniziativa privata	99	1.175	132	1.107	125	2.842	126	3.704	142	3.212	159	4.450	783	16.489
Gara ad iniziativa pubblica	154	3.223	276	1.017	191	2.231	166	1.677	181	1.013	199	1.044	1.167	10.205
Totale gare di finanza di progetto	253	4.397	408	2.124	316	5.073	292	5.382	323	4.225	358	5.494	1.950	26.695
Esclusi bandi oltre i 500 milioni di euro (*)	252	2.618	408	2.124	314	2.559	290	2.438	322	3.292	356	2.820	1.942	15.851

(*) I bandi di project financing del 2003 sono considerati al netto della gara Autostrada Asti - Cuneo (1.779,4 milioni di euro).

I bandi di project financing del 2005 sono considerati al netto delle gare per la Centrale elettrica del Sulcis (1.248 mln), per l'Aut. Cremona - Mantova sud (762,2 mln) e della Linea 5 della metropolitana di Milano (503,1 mln).

I bandi di project financing del 2006 sono considerati al netto delle gare per la Metro di Milano Linea 4 - Lorenteggio-Sforza Policlinico (788,7 mln) e per l'Aut. Pedemontana Veneta (2.155 mln).

I bandi di project financing del 2007 sono considerati al netto delle gare per l'Autostrada regionale direttrice Broni-Pavia-Mortara (932,6 mln).

I bandi di project financing del 2008 sono considerati al netto delle gare per l'Autostrada regionale Cispadana (1.095 mln) e per la tangenziale Est esterna di Milano (1.579 mln).

I bandi di project financing tra gennaio ed aprile 2008 sono considerati al netto della gara per l'autostrada Cispadana (1.095 mln).

I bandi di project financing tra gennaio ed aprile 2009 sono al netto della gara per la Pedemontana Piemontese (782 mln)

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

I dati relativi al 2008 confermano il buon andamento del mercato del project financing.

Sono, infatti, 358 le gare in finanza di progetto per un importo di 5.494 milioni di euro.

Rispetto all'anno precedente le gare registrano un incremento sia nel numero che nel valore, rispettivamente del 10,8% e del 30%. Però, se si escludono i bandi oltre i 500 milioni di euro si continua a registrare un incremento nel numero dei bandi (+10,6%) ma una riduzione nell'importo (-14,4%).

Tale risultato dipende dalla presenza di due grandi opere: Autostrada regionale Cispadana (1.095 milioni) e Tangenziale Est esterna di Milano (1.579 milioni).

GARE DI FINANZA DI PROGETTO IN ITALIA
Variazione% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente

Procedura	2004		2005		2006		2007		2008	
	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo
Gare ad iniziativa privata	33,3	-5,8	-5,3	156,8	0,8	30,4	12,7	-13,3	12,0	38,5
Gare ad iniziativa pubblica	79,2	-68,4	-30,8	119,3	-13,1	-24,8	9,0	-39,6	9,9	3,0
Totale gare di finanza di progetto	61,3	-51,7	-22,5	138,8	-7,6	6,1	10,6	-21,5	10,8	30,0
Esclusi bandi oltre i 500 milioni di euro (*)	61,9	-18,9	-23,0	20,5	-7,6	-4,7	11,0	35,0	10,6	-14,4

(*) I bandi di project financing del 2003 sono considerati al netto della gara Autostrada Asti - Cuneo (1.779,4 milioni di euro). I bandi di project financing del 2005 sono considerati al netto delle gare per la Centrale elettrica del Sulcis (1.248 mln), per l'Aut. Cremona - Mantova sud (762,2 mln) e della Linea 5 della metropolitana di Milano (503,1 mln).

I bandi di project financing del 2006 sono considerati al netto delle gare per la Metro di Milano Linea 4 - Lorenteggio-Sforza Policlinico (788,7 mln) e per l'Aut. Pedemontana Veneta (2.155 mln).

I bandi di project financing del 2007 sono considerati al netto delle gare per l'Autostrada regionale direttrice Broni-Pavia-Mortara (932,6 mln).

I bandi di project financing del primo semestre 2008 sono considerati al netto delle gare per l'Autostrada regionale Cispadana (1.095 mln) e per la tangenziale Est esterna di Milano (1.579 mln).

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Dal 2003 al 2008, con la sola eccezione del 2004, **la quota del partenariato sul complesso dei bandi di gara per opere pubbliche ha mostrato un'incidenza importante**, pari al 13,9% del 2003, al 16,1% del 2005, al 20,6% del 2006, al 15,7% del 2007 e al **18,8% del 2008**.

Anche depurando l'analisi dalle maxi gare di importo superiore ai 500 milioni di euro, il project financing rappresenta una quota significativa del mercato dei lavori pubblici, passando dal 9,8% nel 2003, al 7,5% nel 2004, al 9,7% nel 2005, al 10,9% nel 2006, al 13,4% nel 2007, all'11,1% nel 2008.

**INCIDENZA DEL MERCATO DEL PROJECT FINANCING (°)
SULLE GARE IN OPERE PUBBLICHE IN ITALIA - milioni di euro**

ANNO 2003			ANNO 2004		
Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°°)	Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°°)
Bandi opere pubbliche	31.627	26.667	Bandi opere pubbliche	32.107	28.257
Gare di project financing ^(°)	4.397	2.618	Gare di project financing ^(°)	2.124	2.124
Incidenza % gare PF/gare OOPP	13,9%	9,8%	Incidenza % gare PF/gare OOPP	6,6%	7,5%
^(°°) Per i bandi di project financing l'importo è considerato al netto di: - Autostrada Asti - Cuneo (1.779,4 milioni di euro). Per i bandi di opere pubbliche l'importo è considerato al netto di: - Aut. Salerno-Reggio Calabria maxi lotto n. 5 (877,7 mln); - Aut. Salerno-Reggio Calabria maxi lotto n. 6 (507,8 mln); - Passante di Mestre (596,6 mln); - Aut. Catania - Siracusa (564,9 mln); - Nodo integrato di Palermo (623,8 mln)			^(°°) Per i bandi di project financing non risultano gare di importo superiore ai 500 milioni di euro. Per i bandi di opere pubbliche l'importo è considerato al netto di: - Statale Jonica 106 - Magalotto 2 - tratto 4 (552,8 mln); - Aut. Salerno-Reggio Calabria maxi lotto n. 2 (789,1 mln); - Quadrilatero Umbria Marche: I° maxi lotto (1.174,5 mln); - Quadrilatero Umbria Marche: II° maxi lotto (716,8 mln); - Potenziamento Nodo ferroviario di Torino (616,9 mln).		
ANNO 2005			ANNO 2006		
Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°°)	Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°°)
Bandi opere pubbliche	31.412	26.388	Bandi opere pubbliche	26.126	22.267
Gare di project financing ^(°)	5.073	2.559	Gare di project financing ^(°)	5.382	2.438
Incidenza % gare PF/gare OOPP	16,1%	9,7%	Incidenza % gare PF/gare OOPP	20,6%	10,9%
^(°°) Per i bandi di project financing l'importo è considerato al netto di: - Centrale elettrica del Sulcis (1.248 mln); - Aut. Cremona - Mantova sud (762,2 mln); - Linea 5 della metropolitana di Milano (503,1 mln). Per i bandi di opere pubbliche l'importo risulta calcolato al netto di: - Linea C della Metropolitana di Roma (2.511 mln);			^(°°) Per i bandi di project financing l'importo è considerato al netto di: - Metro di Milano Linea 4 - Lorenteggio-Sforza Policlinico (788,7 mln); - Aut. Pedemontana Veneta (2.155 mln). Per i bandi di opere pubbliche l'importo risulta calcolato al netto di: - Passante Ferroviario e stazione AV/AC di Firenze (915,3 mln).		
ANNO 2007			ANNO 2008		
Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°°)	Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°°)
Bandi opere pubbliche	26.850	24.633	Bandi opere pubbliche	29.144	25.508
Gare di project financing ^(°)	4.225	3.292	Gare di project financing ^(°)	5.493	2.819
Incidenza % gare PF/gare OOPP	15,7%	13,4%	Incidenza % gare PF/gare OOPP	18,8%	11,1%
^(°°) Per i bandi di project financing l'importo è considerato al netto di: - Autostrada regionale direttrice Broni-Pavia-Mortara (932,6 mln); Per i bandi di opere pubbliche l'importo risulta calcolato al netto di: - Autostrada SA-RC Macrolotto 3°- parte 2 (502,8 mln); - Tangenziale di Como (lotto 1°), Tangenziale di Varese (lotto 1°), e della tratta A8-A9 del collegamento autostradale Dalmine-Como-Varese- Valico del Gaggiolo (781,2 milioni).			^(°°) Per i bandi di opere pubbliche l'importo è considerato al netto di: - Aut. Clispadana (1.095 mln); -Tangenziale Est esterna di Milano (1.579 mln); -Terzo Megalotto della S.S. Jonica (962 mln). Per i bandi di project financing l'importo è considerato al netto di: - Aut. Clispadana (1.095 mln); -Tangenziale Est esterna di Milano (1.579 mln).		

(°) Il dato prende in considerazione sia le gare ad iniziativa privata, sia quelle ad iniziativa pubblica.

Elaborazione Ance su dati Infoplus ed Infopieffe

Le gare per classi d'importo ed ente appaltante

Suddividendo le gare per **classi di importo**, è possibile individuare, in termini di valore, i tagli che maggiormente si prestano ad interventi di finanza di progetto e di isolare gli effetti di gare di importo rilevante, che per la dimensione rischiano di alterare l'analisi della struttura del mercato.

In particolare, si nota come i bandi in project financing tra i 6,2 e i 50 milioni di euro rappresentano una fetta importante del mercato delle opere pubbliche, passando dal 16,1% del 2006, al 20,5% del 2007, al 20% del 2008 del valore dei bandi posti in gara.

FINANZA DI PROGETTO: RIPARTIZIONE PER CLASSI DI IMPORTO E INCIDENZA SUI BANDI DI OPERE PUBBLICHE

Classi di importo (euro)	2006				2007				2008			
	Numero	Importo milioni di euro	Importo medio	Incid. % PF/OOPP	Numero	Importo milioni di euro	Importo medio	Incid. % PF/OOPP	Numero	Importo milioni di euro	Importo medio	Incid. % PF/OOPP
Valore non disponibile	42	-	-	-	31	-	-	-	44	-	-	-
Fino a 1.000.000	52	26	0,5	0,4	67	29	0,4	0,5	70	33	0,5	0,6
1.000.0001 a 6.197.000	128	378	3,0	5,1	132	389	2,9	5,0	148	439	3,0	5,6
6.197.001 - 18.592.000	43	428	9,9	12,8	54	545	10,1	14,6	66	760	11,5	20,3
18.592.001 - 50.000.000	15	477	31,8	20,9	25	803	32,1	28,3	20	524	26,2	54,0
50.000.001-75.000.000	6	369	61,5	48,6	3	171	57,1	17,0	3	241	80,2	45,7
75.000.001 - 100.000.000	1	93	92,5	25,2	6	498	83,1	73,9	2	82	41,2	2,0
100.000.001 - 500.000.000	3	668	222,7	38,5	4	857	214,3	33,2	3	740	246,8	17,7
oltre 500.000.001	2	2944	1.471,9	76,3	1	933	932,6	42,1	2	2.674	1.337,0	73,5
Totale	292	5.382	21,5	20,6	323	4.226	14,5	15,7	358	5.493	17,5	18,8
Valore non disponibile	42	-	-	-	31	-	-	-	44	-	-	-
Fino a 6.197.000	180	404	2,2	2,9	199	419	2,1	3,0	218	472	2,2	3,5
6.197.001-50.000.000	58	905	15,6	16,1	79	1.348	17,1	20,5	86	1.284	14,9	20,0
50.000.000-500.000.000	10	1.129	112,9	39,5	13	1.527	117,4	35,8	8	1.063	132,9	18,7
oltre 500.000.000	2	2.944	1.471,9	76,3	1	933	932,6	42,1	2	2.674	1.337,0	73,5

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Per gli interventi di importo compreso tra i 50 e i 500 milioni di euro, nel 2008, il ricorso alle procedure della finanza di progetto avviene nel **18,7% dei casi**, quota più contenuta rispetto ai due anni precedenti (39,5% nel 2006 e 35,8% nel 2007).

La pubblicazione delle due maxigare prima ricordate, di importo superiore ai 500 milioni di euro, dimostra l'importanza del settore privato nella realizzazione delle grandi opere, rispetto al mercato degli appalti tradizionali.

Per quanto concerne i soggetti concedenti invece, **gli enti locali continuano, nel 2008, a rivestire un'assoluta predominanza sia per numero di gare pubblicate (90%), che per importo (53%).**

Le gare per categoria di opera

Le categorie di opere maggiormente bandite tramite gara su proposta del promotore, per l'anno 2008 sono i cimiteri (23) e le reti gas (23), seguiti da parcheggi (21) e da interventi di impiantistica varia¹ (19).

Per le gare ad iniziativa pubblica invece, le tipologie di opere più frequenti sono gli interventi di impiantistica varia (67) e gli impianti sportivi (40).

¹ Ricadono all'interno della categoria Impiantistica varia, gli interventi che hanno ad oggetto la realizzazione e gestione degli impianti di illuminazione, le centrali di cogenerazione, i sistemi per il risparmio energetico, le reti di comunicazione a banda larga, le reti di teleriscaldamento, gli impianti eolici, ecc.

GARE AD INIZIATIVA PRIVATA
Ripartizione per categoria di opera
Anno 2008 - Importi in milioni di euro

Categoria di opera	Numero	Importo Minimo	Importo Medio	Importo Massimo
Cimiteri	23	0,2	4,1	22,3
Reti gas	23	2,1	18,0	43,9
Parcheggi	21	1,0	9,6	65,4
Impiantistica varia	19	0,1	20,4	235,3
Impianti sportivi	17	2,4	7,5	19,8
Riqualificazione	12	1,5	7,6	21,5
Mercati e Commercio	7	0,2	5,2	27,0
Trattamento rifiuti	6	1,3	16,6	82,3
Altre categorie (°)	31	0,5	97,8	1.578,9
Totale	159			

(°) La voce "altre categorie" comprende il bando della Tangenziale Est esterna di Milano.

Al netto di tale opera l'importo massimo è pari a 66,4 milioni di euro

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

GARE AD INIZIATIVA PUBBLICA
Ripartizione per categoria di opera
Anno 2008 - Importi in milioni di euro

Categoria di opera	Numero	Importo Minimo	Importo Medio	Importo Massimo
Impiantistica varia	67	0,1	4,4	55,5
Impianti sportivi	40	0,1	2,2	6,3
Servizi sociali	13	0,2	2,3	6,7
Riqualificazione	12	0,2	3,0	20,7
Cimiteri	11	0,3	5,5	22,2
Mercati e Commercio	11	0,04	2,7	17,4
Reti gas	9	0,3	6,7	11,8
Istruzione	5	4,1	4,9	5,8
Parcheggi	5	2,2	5,4	13,8
Altre categorie (°)	26	0,2	21,7	400,0
Totale	199			

(°) La voce "altre categorie" comprende il bando per la realizzazione e la gestione dell'impianto di termodistruzione di rifiuti solidi urbani nella provincia di Salerno (400 milioni di euro).

Al netto di tale opera l'importo massimo è pari a 43 milioni di euro

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Le aggiudicazioni

La vivacità del mercato può essere colta anche attraverso l'analisi dei dati relativi al numero e all'importo delle aggiudicazioni che, nel corso degli anni, sono state compiute.

AGGIUDICAZIONI DELLE GARE DI FINANZA DI PROGETTO IN ITALIA Importi in milioni di euro

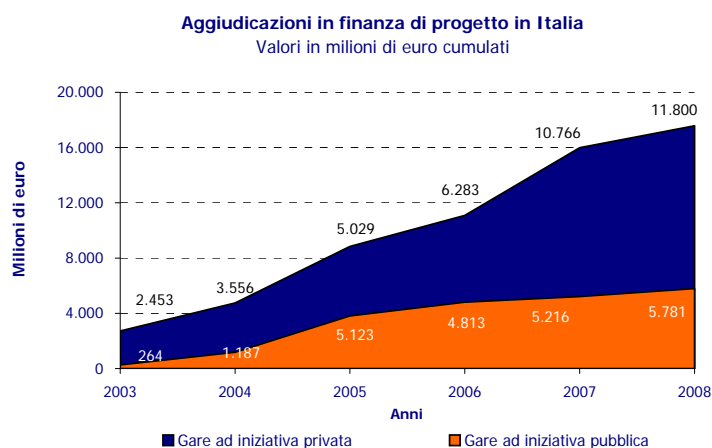
Aggiudicazioni	2003		2004		2005		2006		2007		2008		Totale	
	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo
Gare ad iniziativa privata	82	2.453	128	1.103	120	1.473	60	1.254	87	4.483	122	1.034	599	11.800
Gare ad iniziativa pubblica	20	264	75	923	127	2.620	53	1.006	59	402	100	565	434	5.781
Totale gare aggiudicate in finanza di progetto	102	2.717	203	2.026	247	4.093	113	2.260	146	4.886	222	1.599	1.033	17.581

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Dal 2003 al 2008 sono state aggiudicate 1.033 opere di finanza di progetto per un importo totale di 17.581 milioni di euro, di cui 11.800 per gare su proposta del promotore e 5.781 milioni di euro per gare ad iniziativa pubblica.

Le categorie di opere maggiormente aggiudicate per le gare ad iniziativa privata sono stati i cimiteri (22), per un valore medio di 7,6 milioni di euro, seguiti da interventi di impiantistica varia (21, per un valore medio di 2 milioni), da impianti sportivi (15, per un valore medio di 6 milioni di euro) e da

parcheggi (14 per un importo medio di 5 milioni di euro). Tra le aggiudicazioni relative ai cimiteri, da menzionare per l'elevato importo sono le gare del Comune di Messina (51,6 milioni di euro) e quella del Comune di Latina (42,7 milioni di euro).



Elaborazione Ance su dati Infopieffe

regioni che hanno aggiudicato il maggior numero di gare ad iniziativa privata. Relativamente agli importi si segnala che il valore delle gare aggiudicate nel Lazio nel 2008 è stato pari ad oltre 115 milioni di euro, in Piemonte ad oltre 80 milioni di euro, e in Lombardia a 56 milioni di euro.

L'analisi per categoria di intervento delle **aggiudicazioni di gare ad iniziativa pubblica** mostra che, nel 2008, gli impianti sportivi sono stati gli interventi maggiormente aggiudicati (23 per un valore di 47 milioni di euro),

seguiti da interventi di impiantistica varia (17, per 136 milioni di euro), e dai parcheggi (10, per 61 milioni di euro).

Nella categoria impiantistica varia a far crescere l'importo delle aggiudicazioni hanno contribuito la gara del Comune di Mignano Monte Lungo (Ce) (50 milioni di euro), per la realizzazione di una centrale eolica, e la gara nel comune di Caggiano (SA), anche questa per la realizzazione di impianti eolici e relative opere accessorie (45,3 milioni di euro).

A livello regionale, per numero di aggiudicazioni si contraddistinguono la Lombardia (19), l'Emilia Romagna (12) e il Piemonte (12), che hanno aggiudicato gare rispettivamente per un valore di 68,2 milioni di euro, 61 milioni di euro e 21,7 milioni di euro.

AGGIUDICAZIONI GARE AD INIZIATIVA PRIVATA

Anno 2008- Importi in milioni di euro

Categoria di opera	Numero	Importo	Importo medio
Cimiteri	22	167,9	7,6
Impiantistica varia	21	49,6	2,4
Impianti sportivi	15	85,4	6
Parcheggi	14	73,1	5,2
Reti gas	12	127,2	11,6
Servizi sociali	7	34,1	4,9
Istruzione	6	58,0	9,7
Riqualificazione	5	25,2	5,0
Ospedali	3	102,2	34,1
RSA	3	21,8	7,3
Ricettività	3	36,0	12,0
Mercati, Commercio	3	18,8	6,3
Beni artistici	2	2,3	1,2
Insed. industriali e direzionali	2	89,0	44,5
Ferrovie	2	106,5	53,3
Depurazione e Ambiente	1	0,5	0,5
Trattamento Rifiuti	1	36,4	36,4
Totale	122	1.034	8,6

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

AGGIUDICAZIONI GARE AD INIZIATIVA PUBBLICA

Anno 2008 - Importi in milioni di euro

Categoria di opera	Numero	Importo	Importo medio
Impianti sportivi	23	46,5	2,7
Impiantistica varia	17	136,2	9,7
Parcheggi	10	61,3	6,1
Riqualificazione	6	9,8	1,6
Servizi sociali	6	8,0	1,6
Istruzione	6	56,3	9,4
Cimiteri	5	6,2	1,2
Reti gas	4	23,0	5,7
Trattamento Rifiuti	4	8,6	4,3
Porti	3	12,6	6,3
RSA	3	15,2	7,6
Ricettività	3	5,2	1,7
Depurazione e ambiente	2	80,3	40,1
Insed. industriali e direzionali	2	8,3	4,1
Mercati, Commercio	2	0,5	0,3
Ospedali	1	61,8	61,8
Centri congressuali	1	9,2	9,2
Urbanizzazioni	1	12,0	12,0
Teatri	1	3,6	3,6
Totale	100	565	6,6

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Il mercato del project financing in Italia: i primi 4 mesi del 2009

Lo sviluppo della finanza di progetto che si è registrato negli ultimi anni in Italia, è stato confermato anche nei primi 4 mesi del 2009, nonostante le modifiche normative apportate alla procedura dal Terzo Decreto Correttivo al Codice dei Contratti Pubblici (cfr paragrafo successivo).

GARE DI FINANZA DI PROGETTO IN ITALIA Importi in milioni di euro

Procedura	Gen. - Apr. 2008			Gen. - Apr. 2009			Var. % Gen- Apr 2009/2008		
	Numero	Importo	Esclusi i bandi > 500 mln di euro	Numero	Importo	Esclusi i bandi > 500 mln di euro	Numero	Importo	Esclusi i bandi > 500 mln di euro (°)
Gare ad iniziativa privata (°)	52	1.407	312	46	1.336	554	-11,5	-5,1	77,3
Gara ad iniziativa pubblica	58	592	592	73	630	630	25,9	6,4	6,4
Totale gare di finanza di progetto	110	1.999	904	119	1.966	1.184	8,2	-1,7	30,9

(°) Tra le gare ad iniziativa privata sono contenute sia le gare a fase unitaria (d. lgs. 163/2006 art. 153 comma 1-14), sia le seconde fasi della vecchia procedura.

(°°) Tra Gennaio e Aprile 2008 è stato pubblicato il bando per la realizzazione in project financing dell' Autostrada Cispadana (1.095 mln). Tra gennaio e Aprile 2009 è stato pubblicato il bando per la realizzazione in project financing dell' Autostrada Pedemontana Piemontese (782 mln).

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Da gennaio a fine aprile 2009 sono state bandite 119 gare di project financing, per un valore di 1.966 milioni di euro, di cui 1.336 milioni per gare ad iniziativa privata e 630 milioni per gare ad iniziativa pubblica.

Sia nel 2008 che nel 2009, ad aprile, sono state pubblicate due gare di importo superiore ai 500 milioni di euro. Si tratta, nel 2008, della gara per la realizzazione dell' Autostrada Cispadana (1.095 mln di euro) e, nel 2009, della gara per la realizzazione dell' Autostrada Pedemontana Piemontese (782 mln).

Al netto di tali maxi-gare, nei primi 4 mesi del 2009, si registra un incremento di circa il 31% dell'importo e dell'8,2% del numero delle gare bandite.

All'interno delle gare ad iniziativa privata si sono considerate sia le gare a fase unitaria sia la seconda fase della vecchia procedura che, nel regime transitorio, continua a seguire il vecchio schema normativo, in quanto il relativo avviso indicativo era stato pubblicato prima del 17 ottobre 2008, data dell'entrata in vigore delle nuove regole.

Non sono invece ricomprese le gare relative alla prima fase della nuova procedura che nei primi 4 mesi del 2009 sono state 5 per un valore di 48 milioni di euro. Tale modalità è assimilabile ai vecchi avvisi indicativi, seppur si differenzi da questi ultimi perché si tratta di un vero e proprio bando di gara. L'affidamento effettivo dei lavori, però, avviene solo con l'espletamento della gara relativa alla seconda fase.

Tra gennaio e aprile 2009 il valore delle **gare ad iniziativa privata**, al netto delle due maxi-gare ricordate, ha registrato un aumento di oltre il 77% dimostrando come la finanza di progetto, in un momento di limitate disponibilità finanziarie pubbliche, rappresenti un valido strumento per l'infrastrutturazione del territorio.

Anche le **gare ad iniziativa pubblica** hanno subito un incremento, sia nel numero (circa 26%), sia nell'importo (6,4%), confermando il gradimento da parte della pubblica amministrazione per la procedura.

Nei primi 4 mesi del 2009, il 21,3% delle gare bandite per interventi di opere pubbliche è rappresentato da gare in project financing. Al netto della gara per la realizzazione dell'Autostrada Pedemontana Piemontese, tale incidenza è pari al 14%.

GENNAIO - APRILE 2009

Procedura	Totale gare	Esclusi bandi > 500 milioni (°)
Bandi opere pubbliche	9.236	8.454
Gare di project financing ^(°)	1.966	1.184
Incidenza % gare PF/gare OOPP	21,3%	14,0%

(°) Ad Aprile 2009 è stata pubblicata la gara di project financing per la realizzazione dell'Autostrada Pedemontana Piemontese (782 mln)

Elaborazione Ance su dati Infoplus ed Infopieffe

Analizzando la divisione per classi d'importo, viene confermato quanto evidenziato per l'anno 2008.

La finanza di progetto è stata usata per opere di importo compreso tra i 6,2 e i 50 milioni di euro nel 17% dei casi (nel 2008 l'analogo dato era pari al 20%), e tale percentuale aumenta all'aumentare dell'importo della gara.

Infatti, il 27% di opere pubbliche di importo compreso tra i 50 e i 500 milioni di euro bandite nei primi 4 mesi del 2009, sono state pubblicate tramite interventi di finanza di progetto.

**FINANZA DI PROGETTO: RIAPARTIZIONE PER CLASSI DI IMPORTO
E INCIDENZA SUI BANDI DI OPERE PUBBLICHE IN ITALIA**

Classi di importo (euro)	Gennaio Aprile 2008				Gennaio Aprile 2009			
	Numero	Importo	Importo medio	Incid. % PF/OOPP	Numero	Importo	Importo medio	Incid. % PF/OOPP
		milioni di euro				milioni di euro		
Valore non disponibile	11	-	-	-	18	-	-	-
Fino a 1.000.000	24	13	0,6	0,7	26	12	0,5	0,9
1.000.0001 a 6.197.000	50	139	2,8	5,2	49	147	3,0	6,4
6.197.001 - 18.592.000	17	198	11,7	19,8	13	156	12,0	10,1
18.592.001 - 50.000.000	6	154	25,7	30,8	8	267	33,4	28,4
50.000.001-75.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-
75.000.001 - 100.000.000	-	-	-	-	1	74	73,8	94,6
100.000.001 - 500.000.000	1	400	400	75,3	3	529	176,3	28,4
oltre 500.000.001	1	1.095	1.095	100	1	782	782	100
Totale	110	1.999	18,2	25,5	119	1.966	16,5	21,3
Valore non disponibile	11	-	-	-	18	-	-	-
Fino a 6.197.000	74	152	2,1	3,3	75	159	2,1	4,3
6.197.001-50.000.000	23	352	15,3	23,4	21	423	20,1	17,0
50.000.000-500.000.000	1	400	400	68,3	4	603	150,7	26,9
oltre 500.000.000	1	1.095	1.095	100	1	782	782	100

Elaborazione Ance su dati Infoplus ed Infopieffe

Le opere maggiormente bandite tra gennaio ed aprile 2009 tramite gara su proposta del promotore, hanno riguardato la categoria impiantistica varia (10) e cimiteri (8), seguiti da impianti sportivi (7).

Come si può vedere dall'importo massimo e l'importo minimo, il valore della gare oscilla notevolmente anche all'interno della stessa categoria di opera.

**GARE AD INIZIATIVA PRIVATA
Ripartizione di alcune categorie di opere
Gennaio-Aprile 2009 - Importi in milioni di euro**

Categorie di opere	Numero	Importo Minimo	Importo Medio	Importo Massimo
Impiantistica varia	10	0,1	5,5	19,4
Cimiteri	8	0,4	3,3	10,1
Impianti sportivi	7	1,2	16,7	44,5
Istruzione	4	2,0	3,7	6,0
RSA	3	0,7	3,2	6,5
Riqualficazione	3	1,1	4,4	6,0
Parcheeggi	2	4,0	13,3	22,6
Strade	1	781,7	781,7	781,7
Altre categorie	8	0,6	37,9	118,0
Totale	46			

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

GARE AD INIZIATIVA PUBBLICA
Ripartizione per categoria di opera
Gennaio-Aprile 2009 - Importi in milioni di euro

Categorie di opere	Numero	Importo Minimo	Importo Medio	Importo Massimo
Impiantistica varia	23	0,3	2,7	10,3
Impianti sportivi	16	0,0	2,3	5,7
RSA	5	1,3	2,6	4,7
Mercati e Commercio	5	0,17	0,8	1,5
Servizi Sociali	4	0,8	4,2	13,4
Ricettività	4	0,2	5,0	9,8
Cimiteri	3	1,4	2,9	4,2
Depurazione e ambiente	3	2,9	9,7	277,0
Ospedali	3	13,6	65,8	133,8
Altro	7	1,1	3,5	15,9
Totale	73			

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

oscillazione nell'importo delle gare relative a depurazione e ambiente, in cui la gara di importo più elevato è di 277 milioni di euro bandita nella provincia di Imperia, mentre la gara di importo più basso (3 milioni di euro) è stata bandita nella Provincia di Rieti.

Per quanto riguarda gli enti appaltanti, gli enti locali, in particolar modo i comuni, anche nei primi 4 mesi 2009 hanno continuato a rivestire un ruolo predominante; sono infatti 94 le gare bandite dai comuni, su 119 gare di finanza di progetto del periodo.

Le aggiudicazioni

Particolarmente vivace risulta essere il mercato delle aggiudicazioni nei primi 4 mesi del 2009. Sono state aggiudicate ben 98 gare (il 69% in più rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), per un valore di 749 milioni di euro, di cui 570 milioni per gare ad iniziativa privata, e 179 milioni per gare ad iniziativa pubblica.

AGGIUDICAZIONI DELLE GARE DI FINANZA DI PROGETTO IN ITALIA
Importi in milioni di euro

Procedura	Gen. - Apr. 2008		Gen. - Apr. 2009		Var. % Gen- Apr 2009/2008	
	Numero	Importo	Numero	Importo (*)	Numero	Importo
Gare ad iniziativa privata	35	340	56	570	60,0	67,7
Gara ad iniziativa pubblica	23	127	42	179	82,6	40,9
Totale gare di finanza di progetto	58	467	98	749	69,0	60,4

() L'importo delle aggiudicazioni di gare ad iniziativa privata del periodo Gennaio- Aprile 2009 è considerato al netto dell'aggiudicazione della maxi gara per la Tangenziale Est esterna di Milano (1.579 mln di euro).*

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Le opere ad iniziativa pubblica maggiormente bandite nei primi 4 mesi 2009 sono state l'impiantistica varia (23 gare), seguite da impianti sportivi (16), residenze sanitario- assistenziali (5) e mercati e commercio (5), servizi sociali (4) e ricettività (4).

Da notare la forte

Nell'analisi non è stata considerata l'aggiudicazione della gara ad iniziativa privata per la Tangenziale Est Esterna di Milano, dato che l'importo elevato (1.095 mln di euro), avrebbe alterato i risultati .

La maggior parte delle gare è stata aggiudicata in Sardegna (12 gare per un valore di 208 milioni di euro) ed ha riguardato interventi relativi alle reti gas, ed in Lombardia (12 gare per un valore di 149 milioni di euro).

Tra le gare ad iniziativa privata le categorie di opere maggiormente aggiudicate sono state i cimiteri (11) e le reti gas (10), seguite da impianti sportivi (6), interventi di impiantistica varia (6) e parcheggi (6).

Dal punto di vista del valore, la categoria di opera più importante è stata quella relativa alle reti gas.

Tra le gare ad iniziativa pubblica invece, la categoria più aggiudicata è stata quella relativa ad interventi di impiantistica varia (14), impianti sportivi (10), servizi sociali (5) e i cimiteri (4). Anche in questo caso per valore si distinguono gli interventi per reti gas (45 milioni di euro) e l'impiantistica varia (60 milioni di euro).

AGGIUDICAZIONI GARE AD INIZIATIVA PRIVATA Gennaio-Aprile 2009- Importi in milioni di euro

categoria di opera	Numero	Importo	Importo medio
Cimiteri	11	54	5,0
Reti gas	10	163	16
Impiantistica varia	6	15	2
Impianti sportivi	6	56	9
Parcheggi	6	53	9
Istruzione	2	12	6
Riqualficazione	2	22	11
RSA	2	11	6
Ricettività	2	5	2
Reti idriche	2	28	14
Trattamento Rifiuti	2	14	7
Altre categorie (*)	5	1.717	343
Totale	56	2.149	38,4

(*) All'interno di Altre categorie è presente anche l'aggiudicazione della gara per la realizzazione della Tangenziale Est Esterna di Milano (1579 mln).

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

AGGIUDICAZIONI GARE AD INIZIATIVA PUBBLICA Gennaio-Aprile 2009 - Importi in milioni di euro

Categoria di opera	Numero	Importo	Importo medio
Impiantistica varia	14	60	5,0
Impianti sportivi	10	21	2,1
Servizi sociali	5	14	2,9
Cimiteri	4	22	5,5
Reti gas	3	45	15,0
Ricettività	2	1	0,3
Altre categorie	4	17	4,3
Totale	42	179	4,5

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

La nuova normativa ed il suo impatto sul mercato

L'analisi dei bandi di gara ha consentito di dare una prima valutazione delle novità normative previste nel Terzo Decreto Correttivo (d. lgs. 152/2008) che ha introdotto importanti cambiamenti alla procedura per l'affidamento delle concessioni ad iniziativa privata.

Tra le possibilità introdotte dalla nuova normativa, si evidenzia la gara unica, pubblicata sulla base dello studio di fattibilità prodotto dall'amministrazione concedente, al termine della quale avviene l'affidamento, e la procedura bifase che riproduce, invece, la precedente procedura a doppia fase, garantendo il diritto di prelazione all'idea progettuale inizialmente individuata.

GARE DI FINANZA DI PROGETTO BANDITE DA OTTOBRE 2008 AD APRILE 2009 SECONDO LA NUOVA NORMATIVA IN ITALIA
Importi in milioni di euro

Procedura	ott-08		nov-08		dic-08		gen-09		feb-09		mar-09		apr-09		Totale		Importo medio
	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	
Avvisi indicativi pubblicati dopo il 17 ottobre 2008	-	-	11	27	1	4	1	-	-	-	-	-	4	18	17	49	3
Procedura unitaria (art. 153 co. 1-14)	-	-	1	11	5	12	4	241	6	23	4	21	6	853	26	1.162	44,7
1° fase Procedura bifase (art. 153 co. 15)	1	11	1	4	3	224	2	25	3	23	-	-	-	-	10	287	28,7
2° fase vecchia procedura	14	203	7	135	10	80	10	82	10	72	2	16	3	26	56	615	11,0
Gare ad iniziativa pubblica	19	38	15	105	18	39	18	430	17	31	13	45	26	124	126	813	6,4

Elaborazione Ance su dati Infopieffe

Dalla sua entrata in vigore, il 17 ottobre 2008, fino al 30 aprile 2009, sono state bandite 26 gare a fase unitaria (d.lgs 163/2006 art.153, co.1-14) per un importo di 1.162 milioni di euro e 10 per l'attribuzione del diritto di prelazione secondo la procedura bifase (d.lgs 163/2006 art.153, co.15), per 287 milioni di euro.

Le 26 gare a fase unitaria pubblicate tra ottobre 2008 e aprile 2009 dimostrano come la semplificazione procedurale introdotta dal Terzo Decreto Correttivo fosse particolarmente necessaria e non più rimandabile per snellire l'iter normativo della finanza di progetto. Le amministrazioni pubbliche hanno a disposizione uno schema procedurale che consente di ridurre notevolmente i tempi necessari per l'avvio dei lavori.

La recente pubblicazione della gara unica relativa alla Pedemontana Piemontese, per un importo di 782 milioni di euro, unita al numero contenuto di gare per l'attribuzione del diritto di prelazione secondo la procedura bifase (10), conferma ancor più la preferenza per una procedura più snella e veloce come la gara unica.

Sono, invece, 56 le gare, per un valore di 615 milioni di euro relative alla seconda fase della vecchia procedura. Le norme relative al regime transitorio stabiliscono, infatti, che le gare il cui avviso di selezione era stato pubblicato prima del 17 ottobre 2008, continuino a seguire il vecchio schema normativo.

Tra ottobre 2008 e aprile 2009 sono state bandite 126 gare ad iniziativa pubblica, per un importo totale di 813 milioni di euro. Tale dato dimostra come il fatto di non aver subito modifiche normative, abbia consentito a tale procedura di essere comunque preferita dalle amministrazioni pubbliche.

Il valore così elevato è dovuto alla presenza di due gare di importo considerevole: l'affidamento del contratto di concessione di costruzione e

gestione relativo alla realizzazione del Nuovo Polo Ospedaliero Unico nella Provincia di Padova (133 milioni di euro) e la progettazione definitiva, esecutiva, realizzazione e gestione di un impianto di trattamento dei rifiuti urbani e speciali assimilati e della discarica di servizio nella Provincia di Imperia (277 milioni di euro).

Sono 17 gli avvisi indicativi pubblicati dopo il 17 ottobre 2008 che hanno seguito la vecchia procedura.

Di questi 17 bandi, 15 sono stati pubblicati in Regioni a Statuto Speciale (Sicilia, Sardegna, Friuli Venezia Giulia), le quali seguono le disposizioni contenute nel proprio statuto (d. lgs 163/2006 art. 4 co. 5) e nelle relative norme di attuazione regionali, che ancora non hanno recepito le modifiche normative introdotte dal Terzo Decreto Correttivo.

I restanti 2 avvisi indicativi, pubblicati in Molise e Piemonte rispettivamente a novembre 2008 e a dicembre 2008, seguono la vecchia procedura, nonostante le nuove disposizioni contenute nel Terzo Decreto Correttivo.

Appare necessario, quindi, intraprendere un'azione informativa presso le Amministrazioni Pubbliche affinché vengano recepite tutte le possibilità previste dalla nuova normativa.