



**Le società controllate
dai maggiori comuni italiani:
costi, qualità, efficienza**

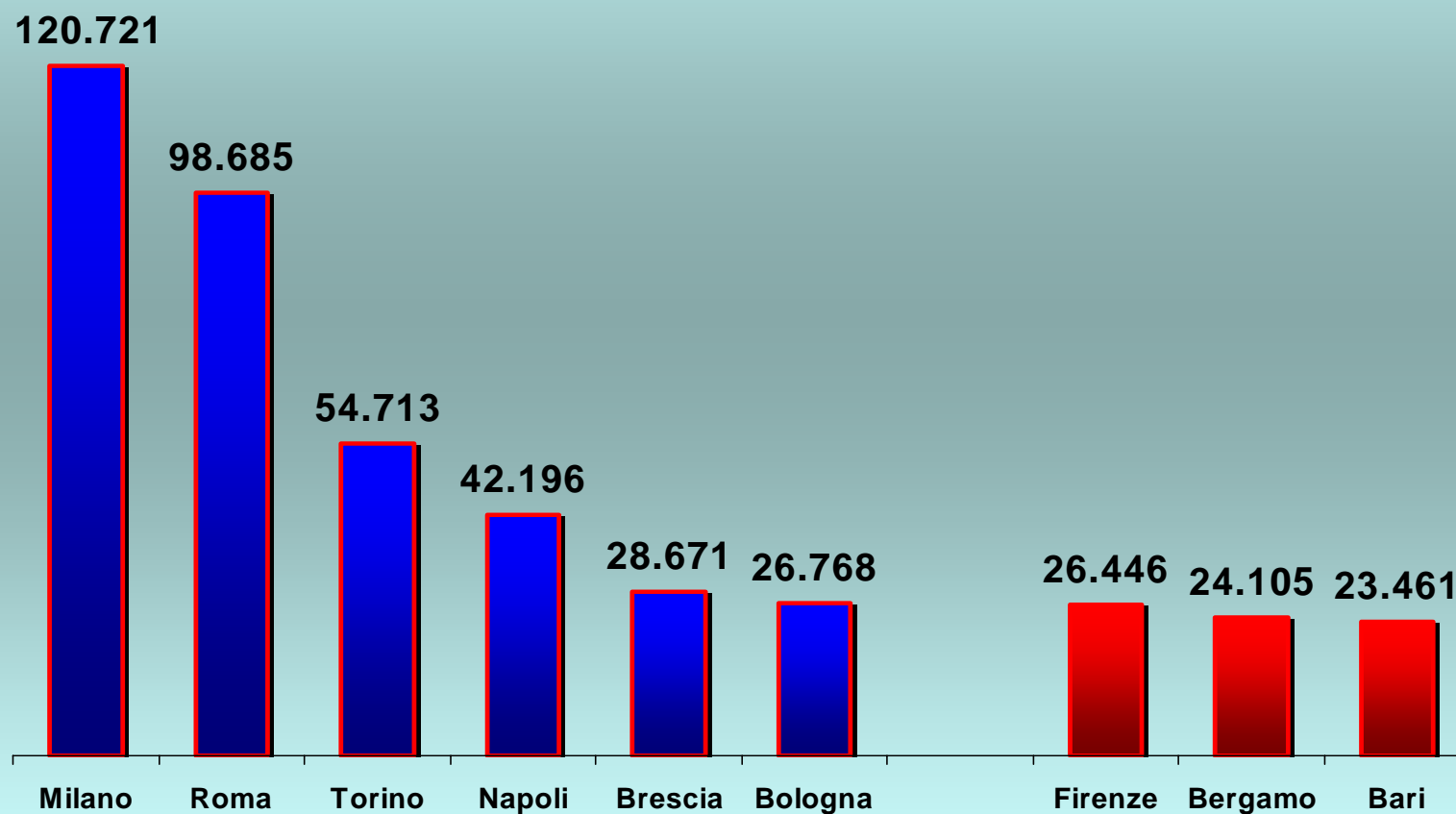
Milano, 23 gennaio 2007

Gabriele Barbaresco
(Ufficio Studi Mediobanca)



I sei comuni a maggiore valore aggiunto

(milioni di euro nel 2003, ISTAT)

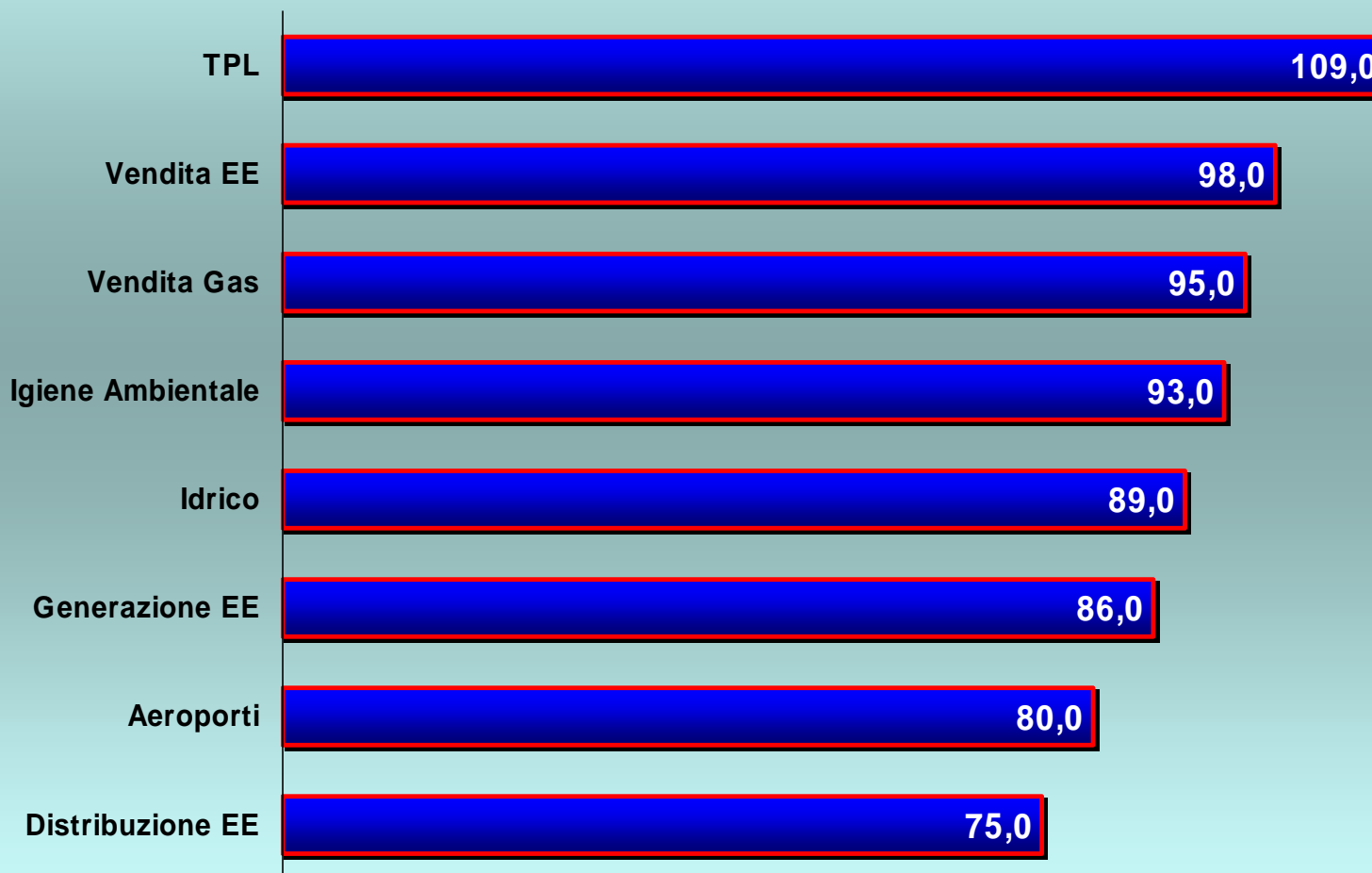


Le trentasette società esaminate

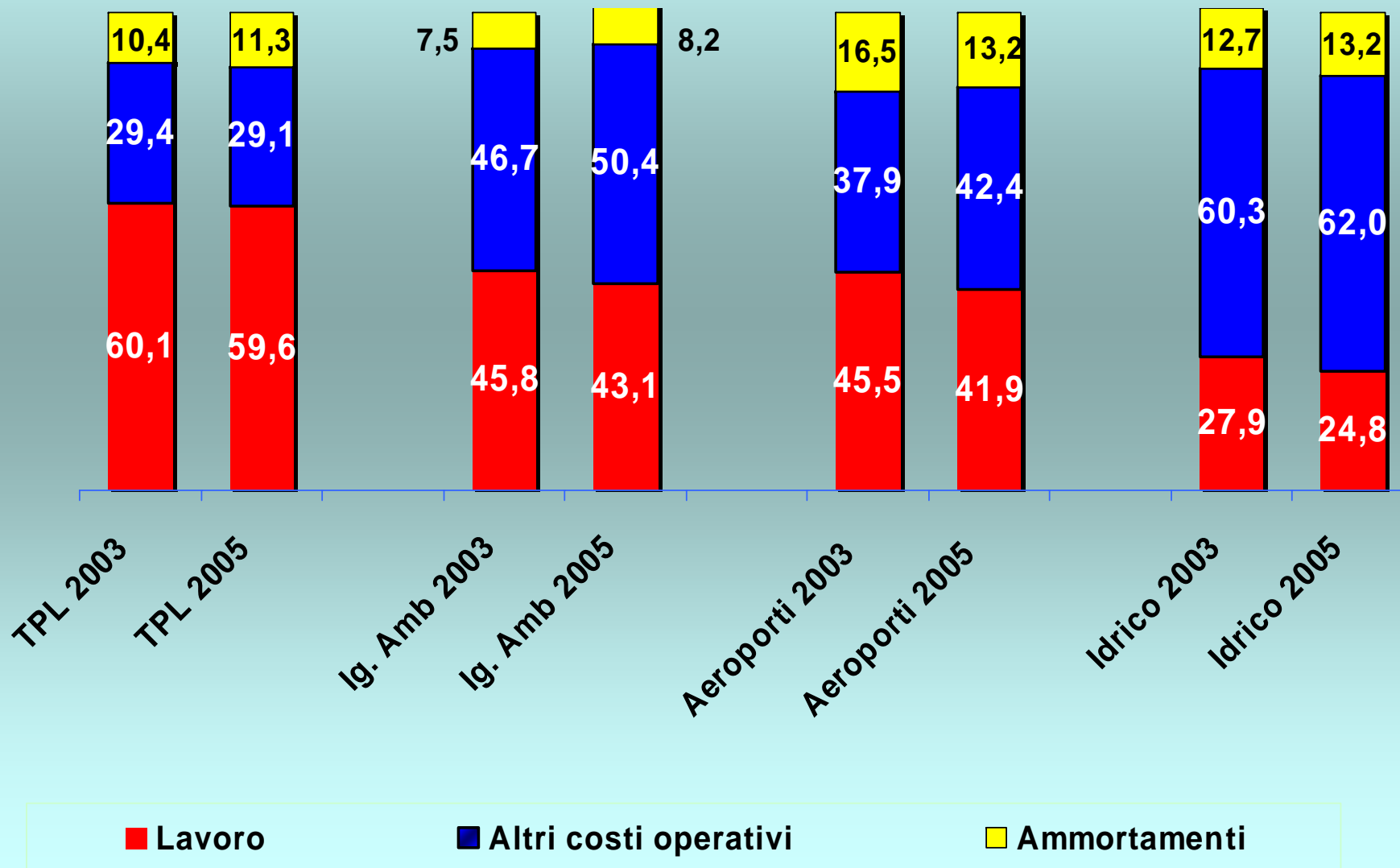
22 controllate dai 6 maggiori comuni; 15 similari

| CITTA' | ENERGIA | IDRICO | TPL | IGIENE URBANA | AEROPORTI |
|--|--|--|---------------------------------------|---|--|
| MILANO | AEM Mi (*) | MM | ATM | AMSA | SEA |
| ROMA | ACEA (*) | ACEA (*) | 3 SistRom | AMA | - |
| TORINO | AEM To (*) (ora Iride) | SMAT | GTT | AMIAT | - |
| BRESCIA | ASM (*) | ASM (*) | Brescia Mobilità | ASM (*) | - |
| NAPOLI | - | ARIN | 3 SistNap | ASIA | - |
| BOLOGNA | - | - | ATC | - | - |
| <i>Non dei sei comuni e similari</i> | <i>HERA Bo ENEL Napolgas Italgas</i> | <i>HERA Bo CAP Holding AQP Ba VESTA Ve</i> | <i>HERA Bo AMT Ge ATAF Fi</i> | <i>HERA Bo AMIU Ge VESTA Ve</i> | <i>Marconi Bo GESAC To SAGAT Na AdR Rm SAVE Ve</i> |

Tendenze di fondo: costi operativi in % dei ricavi, 2005



Tendenze di fondo: la struttura dei costi unitari 2003-2005

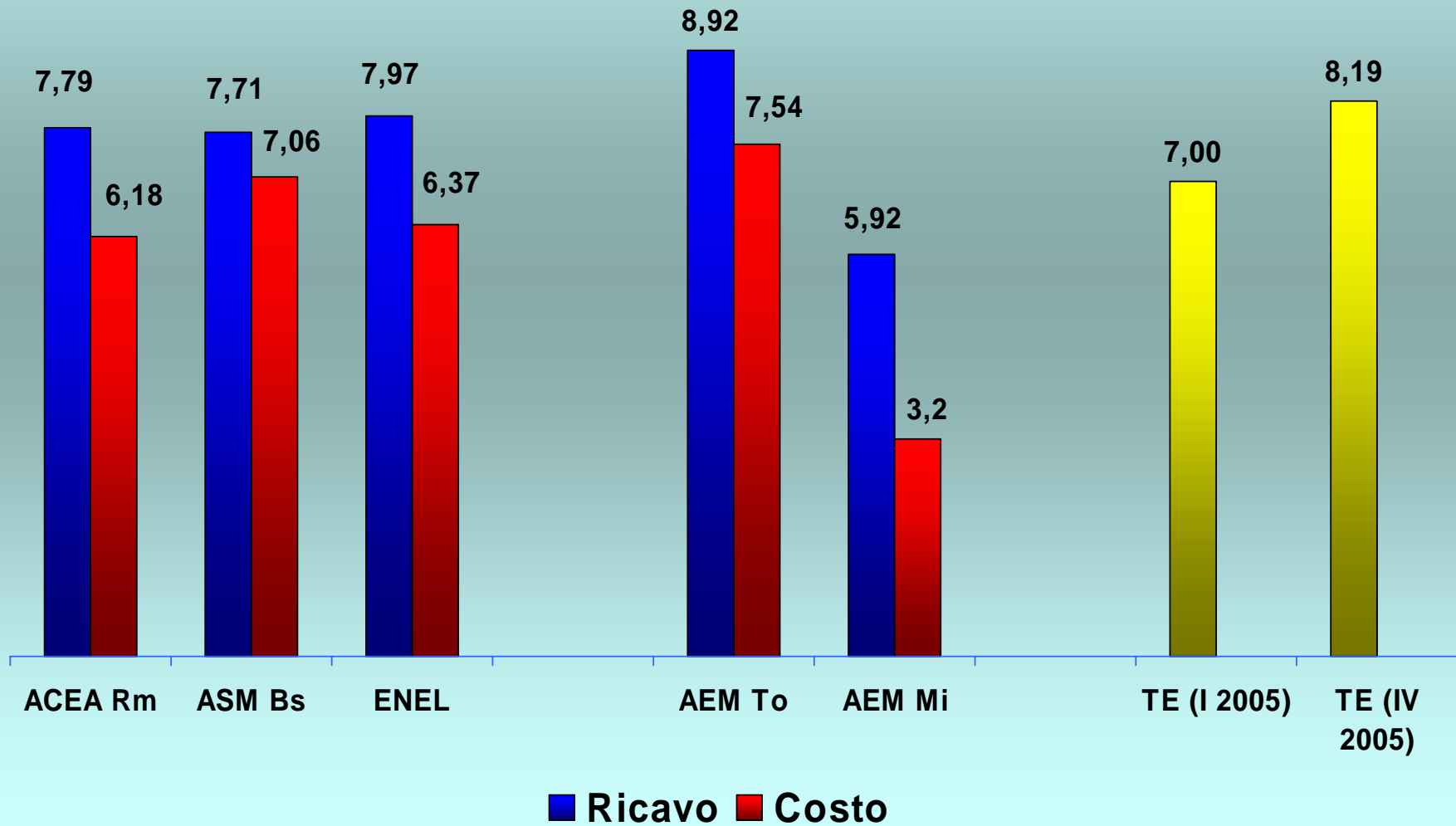


I - Il settore energetico

Generazione di EE

Ricavi e costi nel 2005

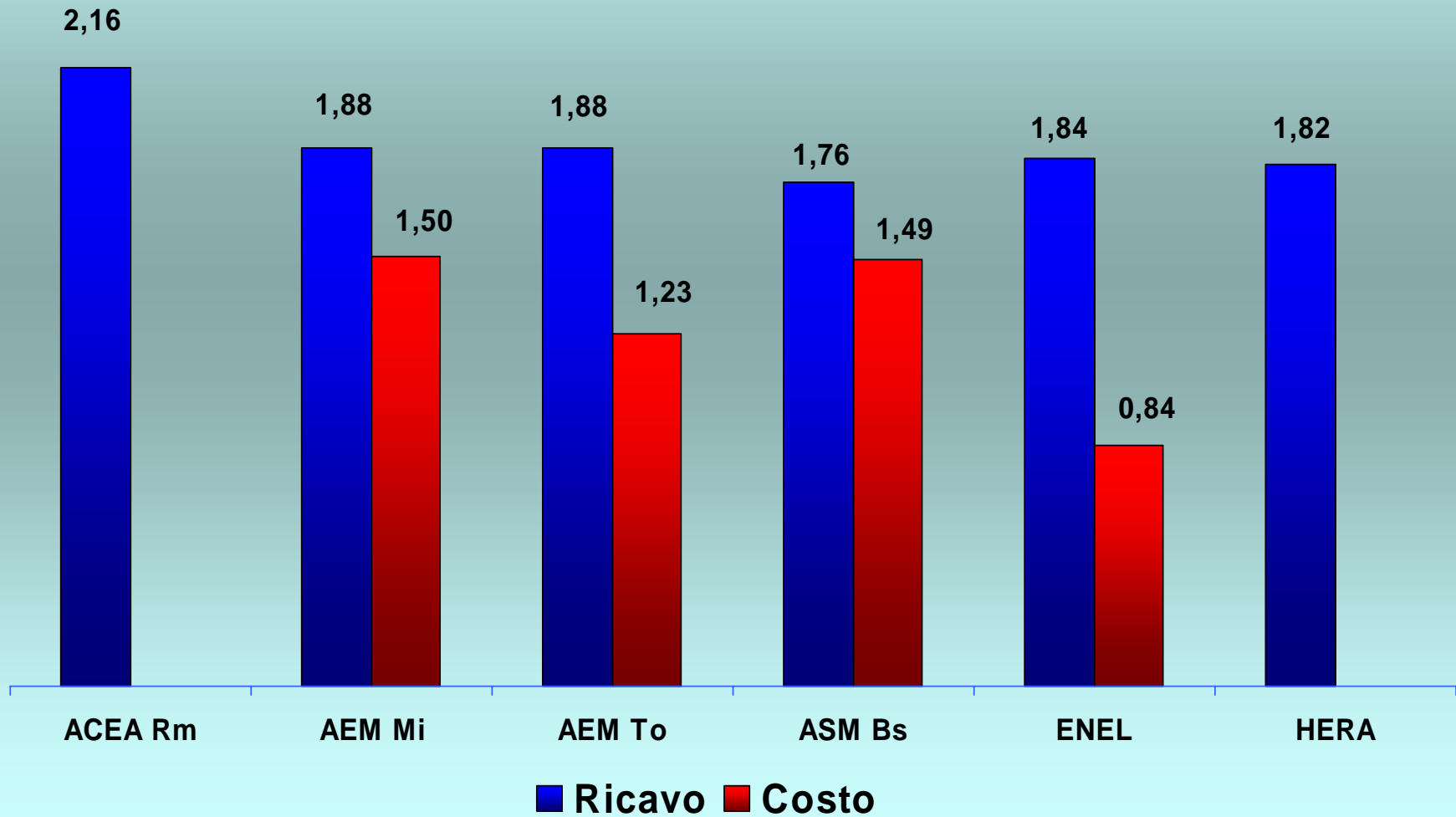
(€ cent per kWh)



Distribuzione di EE

Ricavi e costi nel 2005

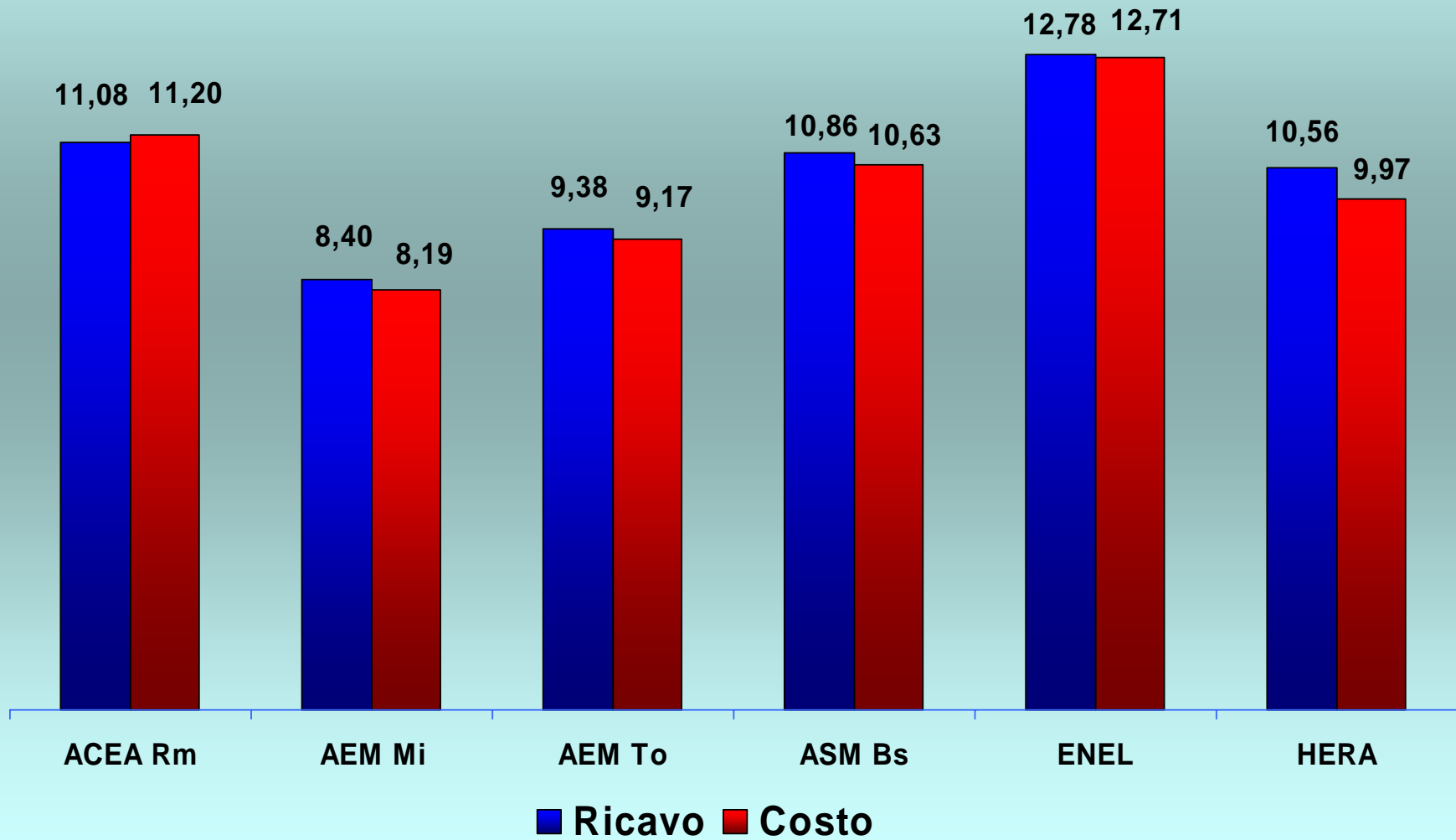
(€ cent per kWh)



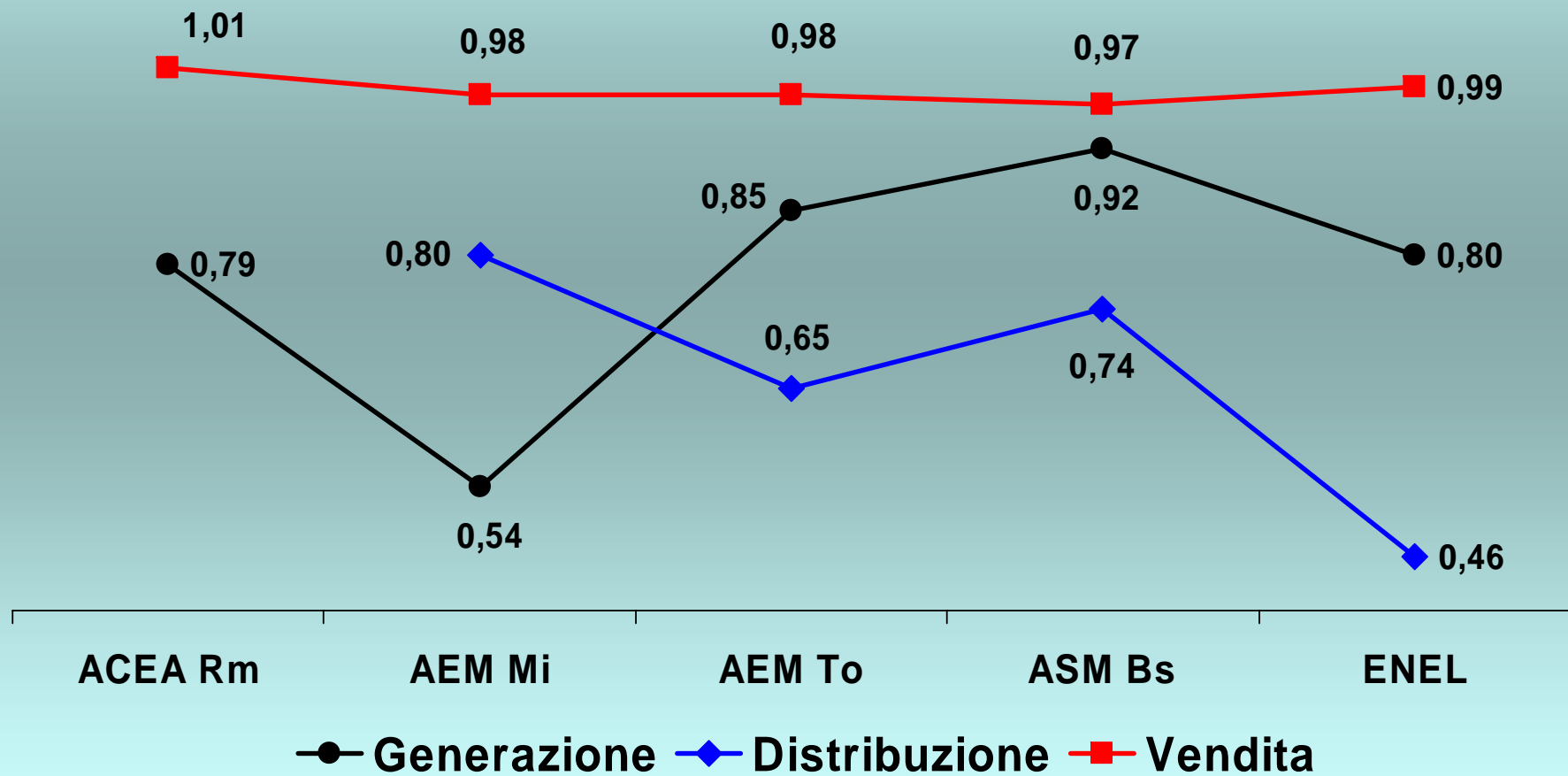
Vendita di EE

Ricavi e costi nel 2005

(€ cent per kWh)

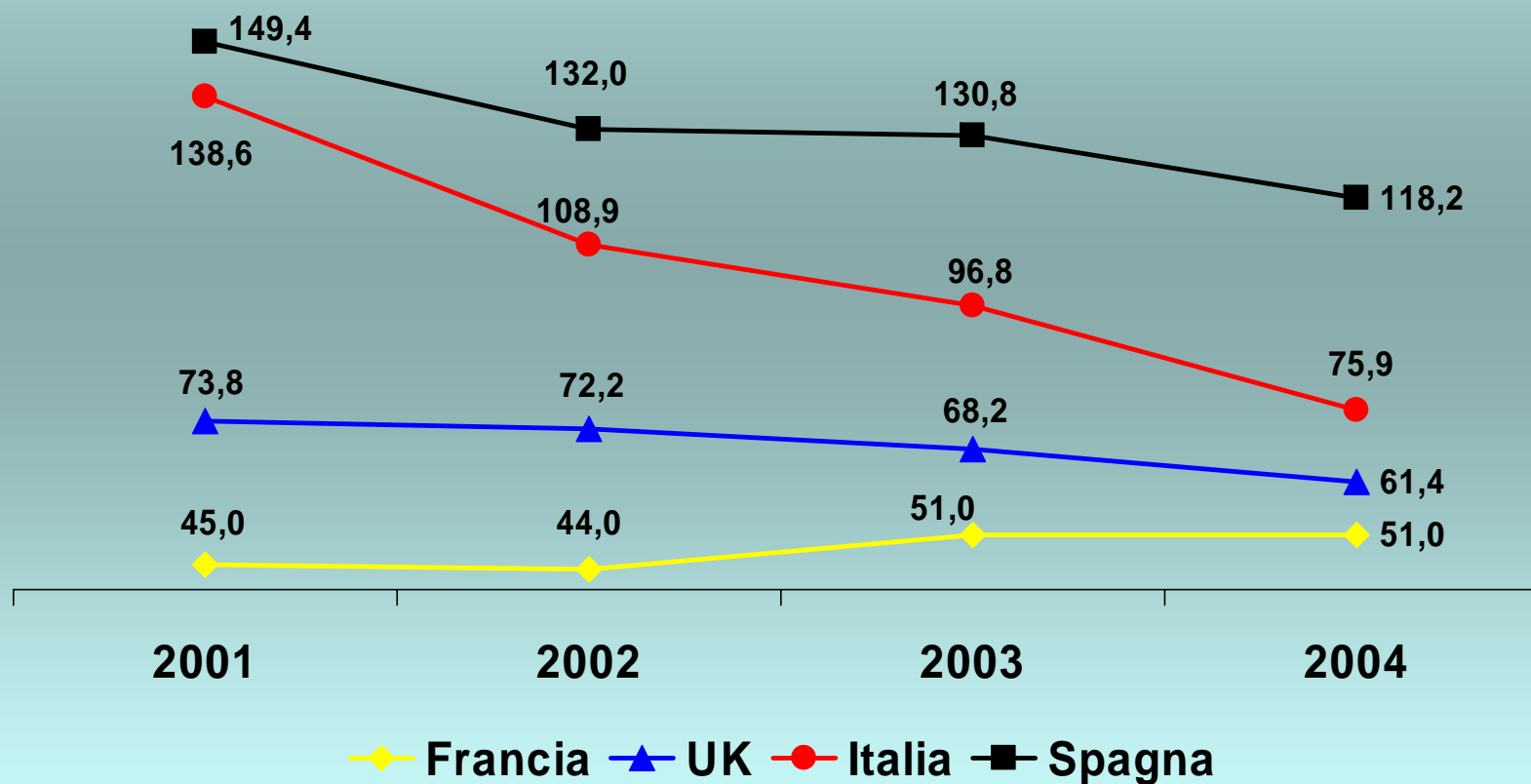


L'incidenza dei costi sui ricavi lungo la filiera elettrica (2005)



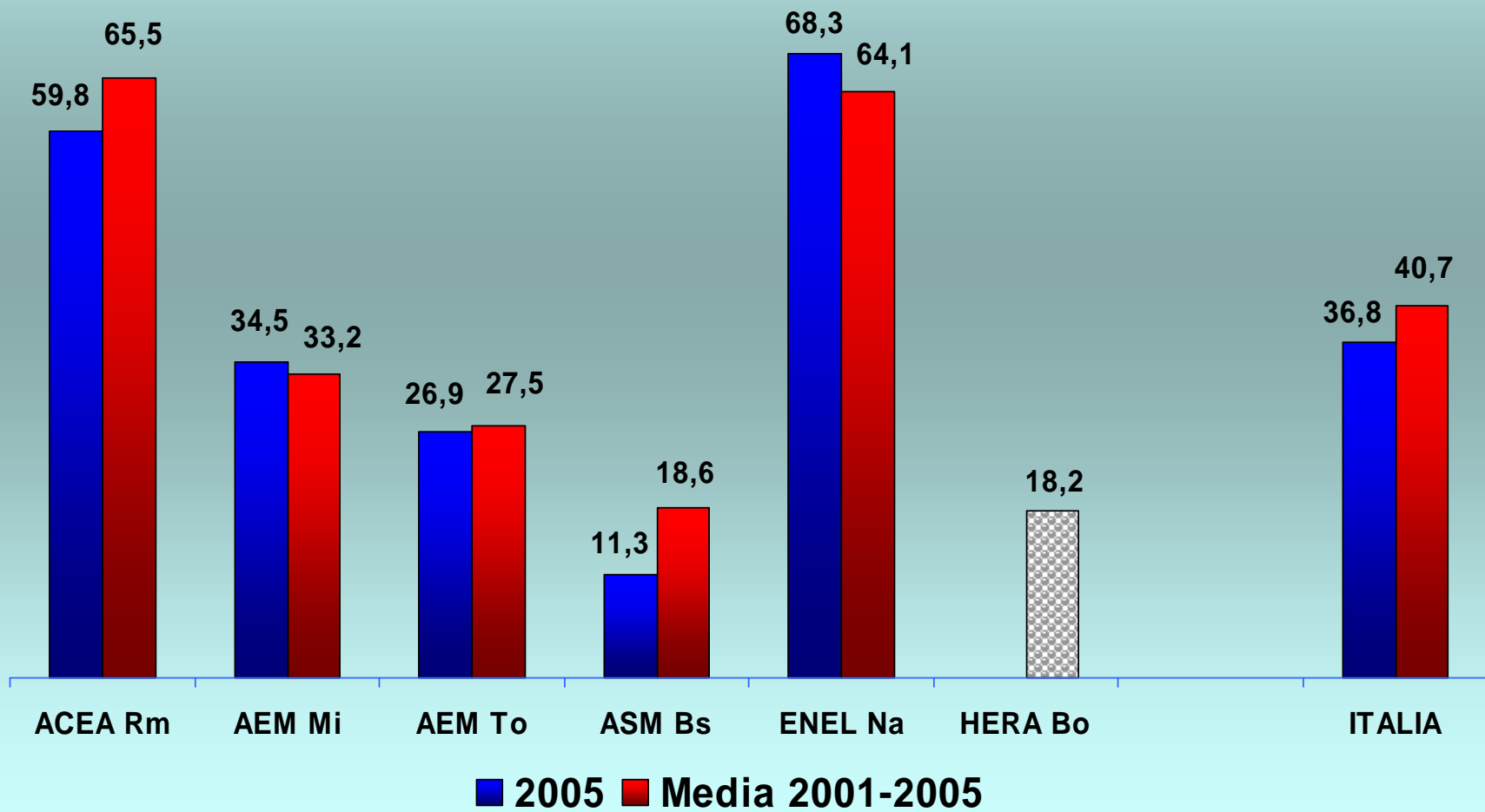
Continuità nella fornitura: un confronto internazionale (2001-2004)

(minuti persi per interruzioni non programmate, CEER, Dic. 2005)



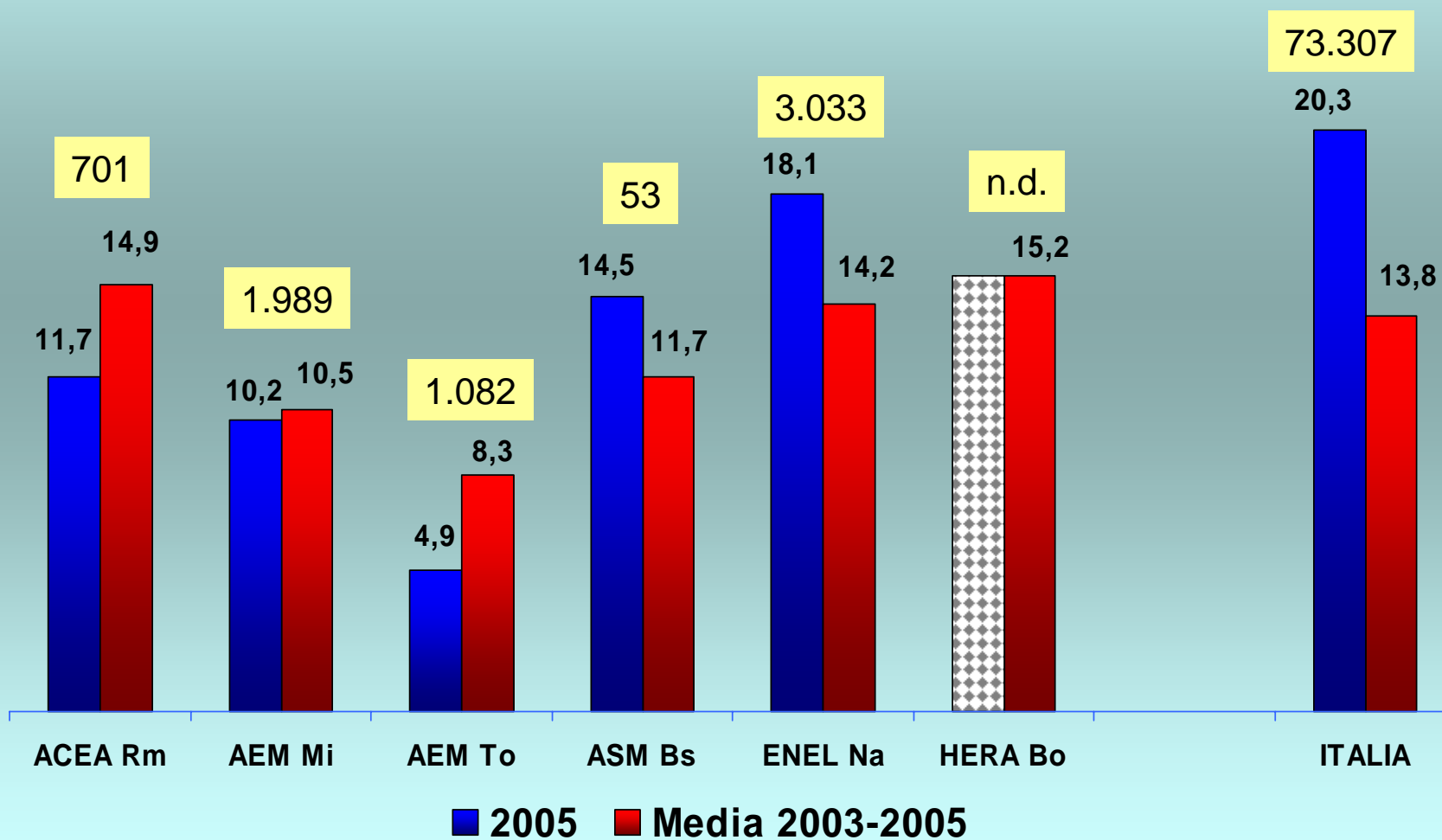
Continuità nella fornitura di EE

(minuti persi per cliente per interruzioni non programmate)



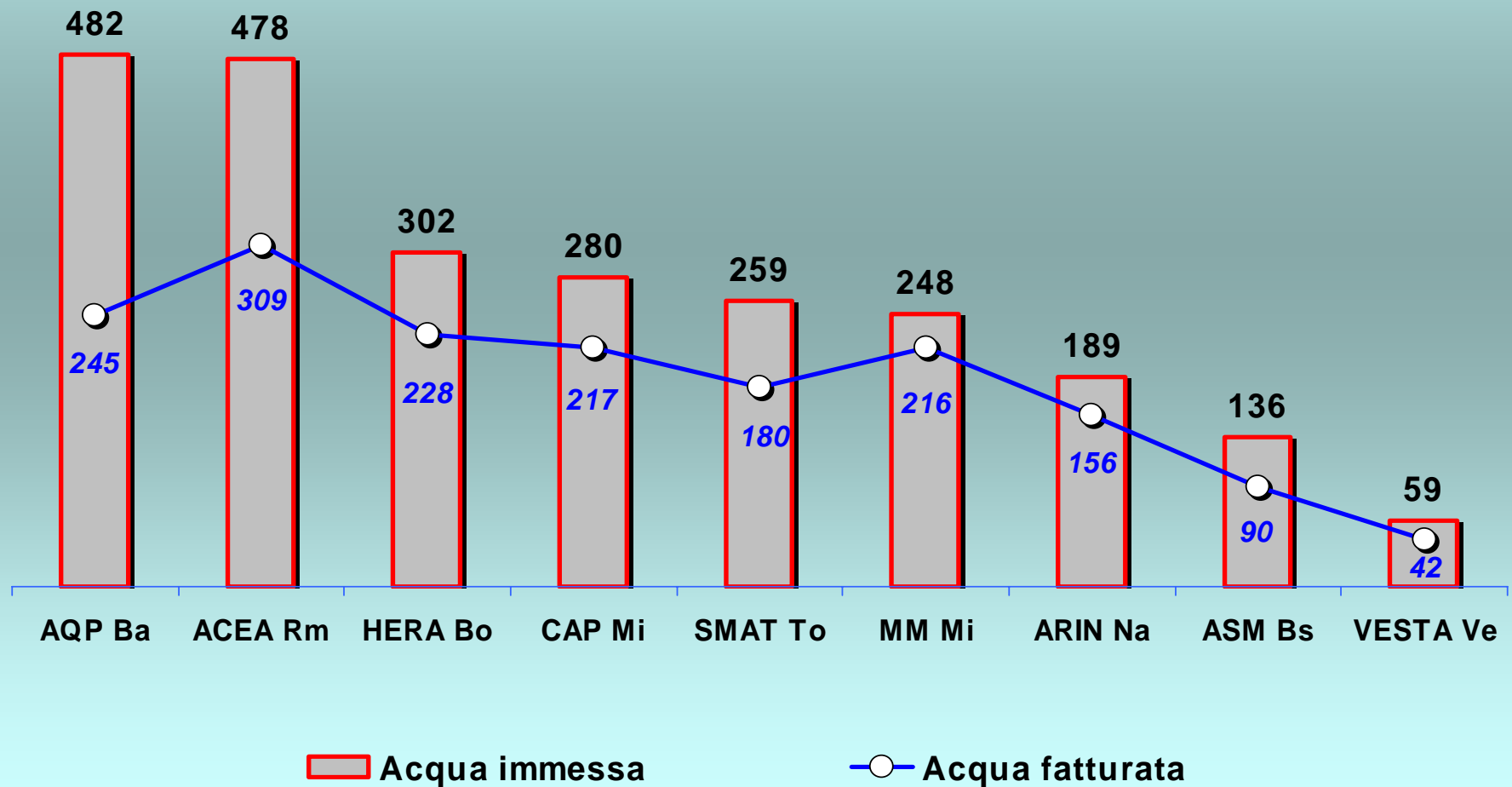
Qualità commerciale nella EE: risposta ai reclami

(giorni, target AEEG 20 gg.)

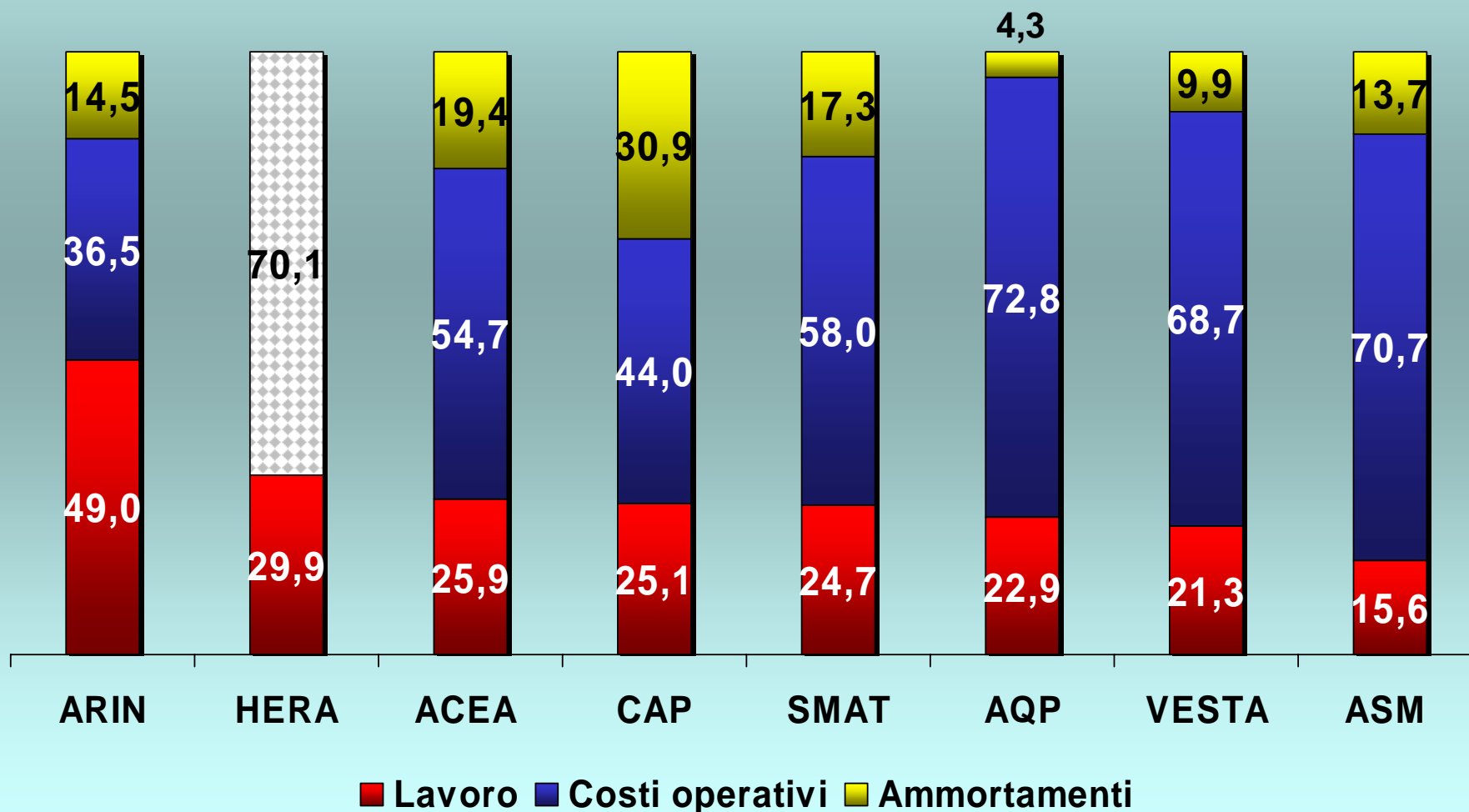


II - Il settore idrico

Servizi idrici: acqua immessa e acqua fatturata nel 2005 (milioni di mc)

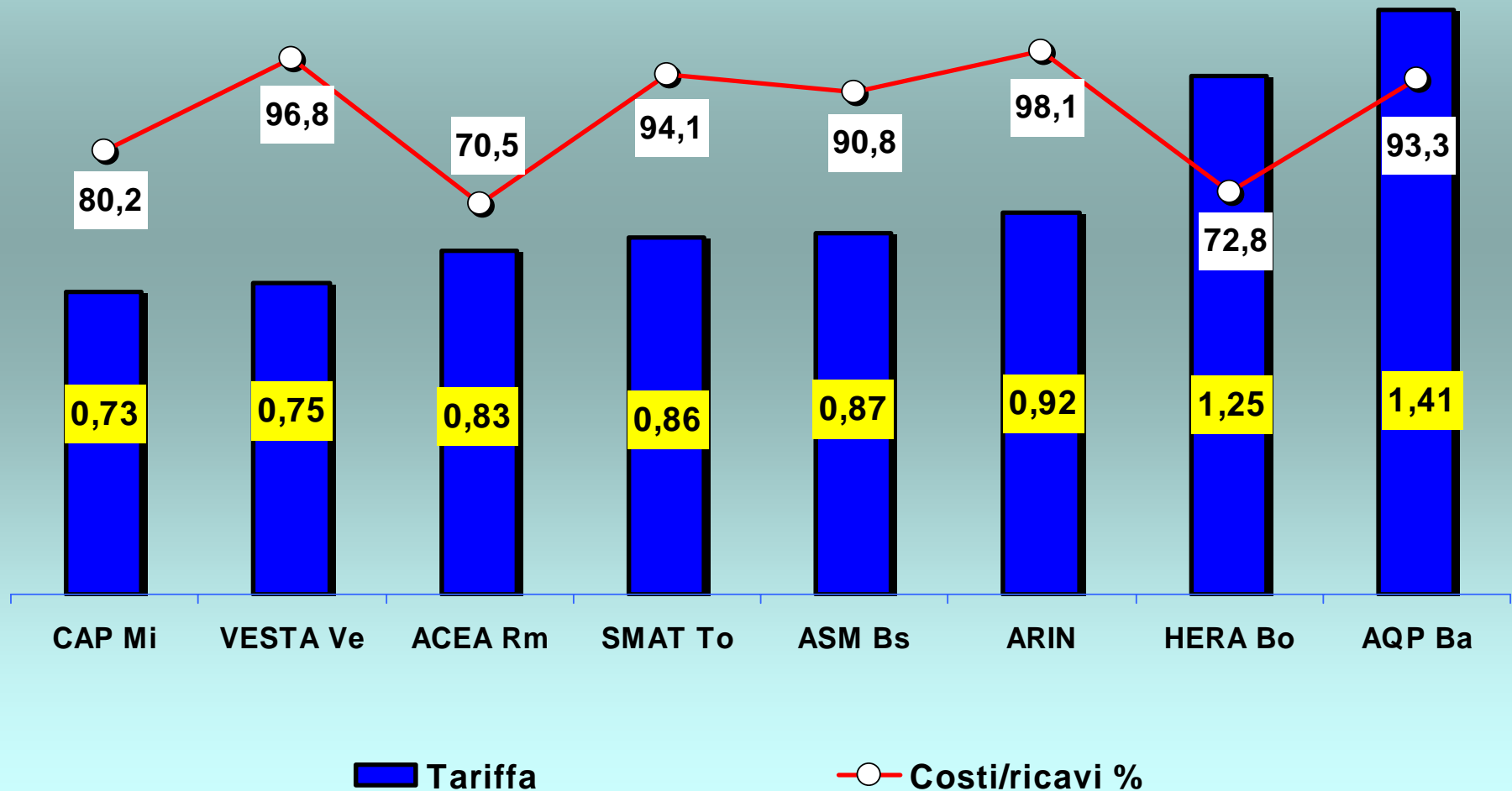


Servizi idrici: costi unitari nel 2005 (composizione in %)



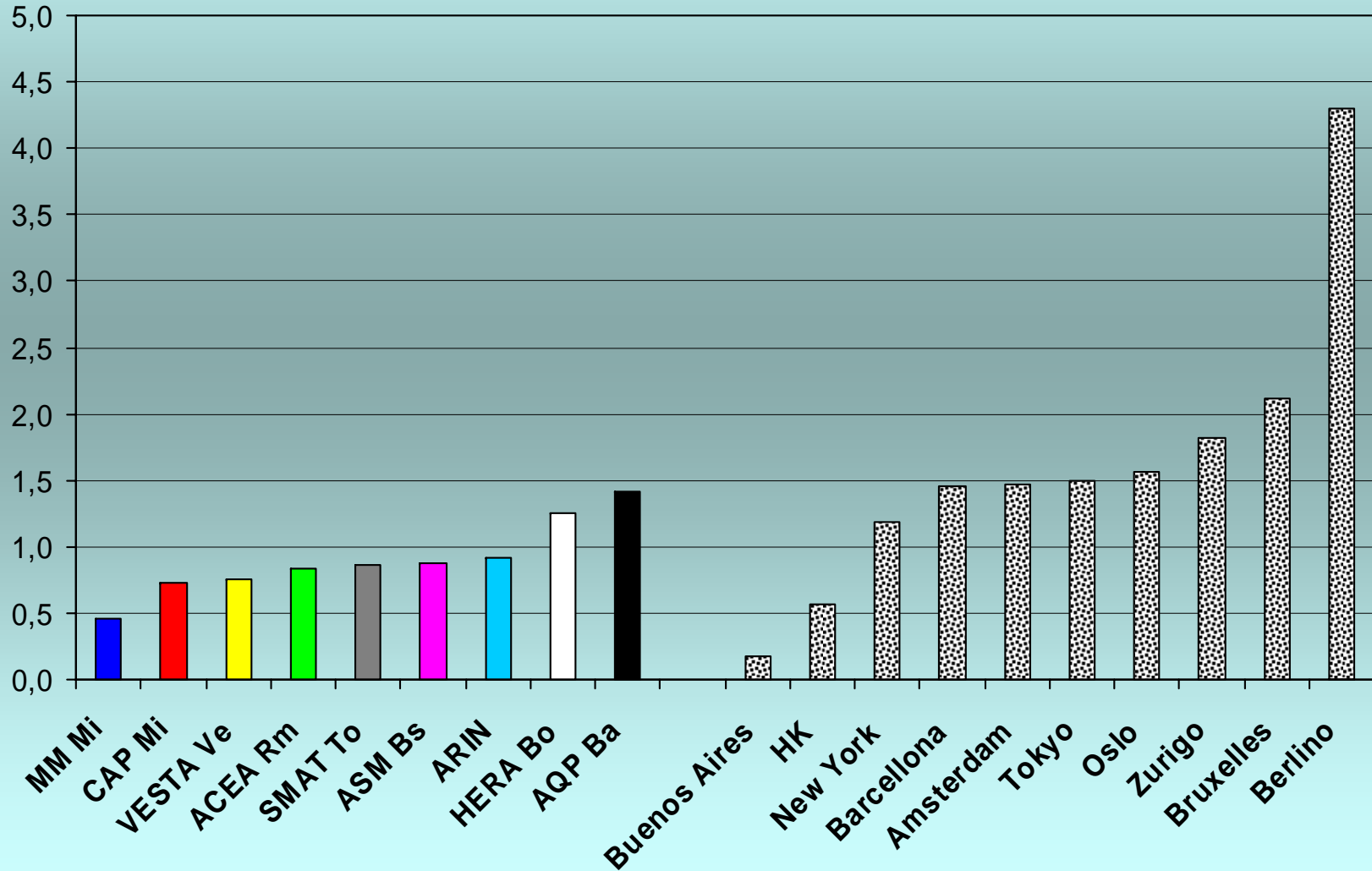
Servizi idrici: tariffe e redditività

(tariffe in euro, consumo di 200 mc)



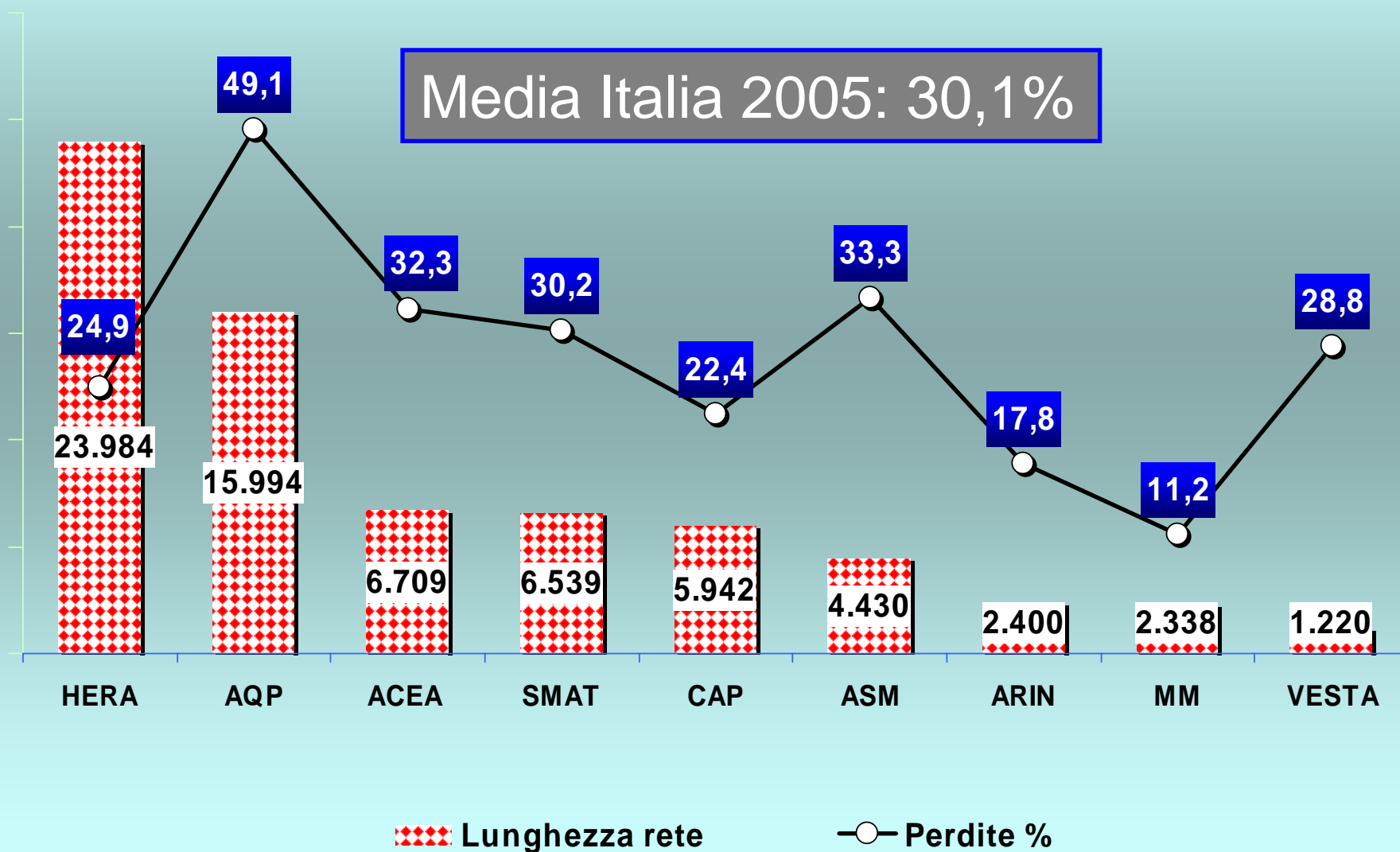
Quadro tariffario

(€ per mc - 2005 per l'Italia, 2004 per le città internazionali)



Lunghezza della rete e perdite

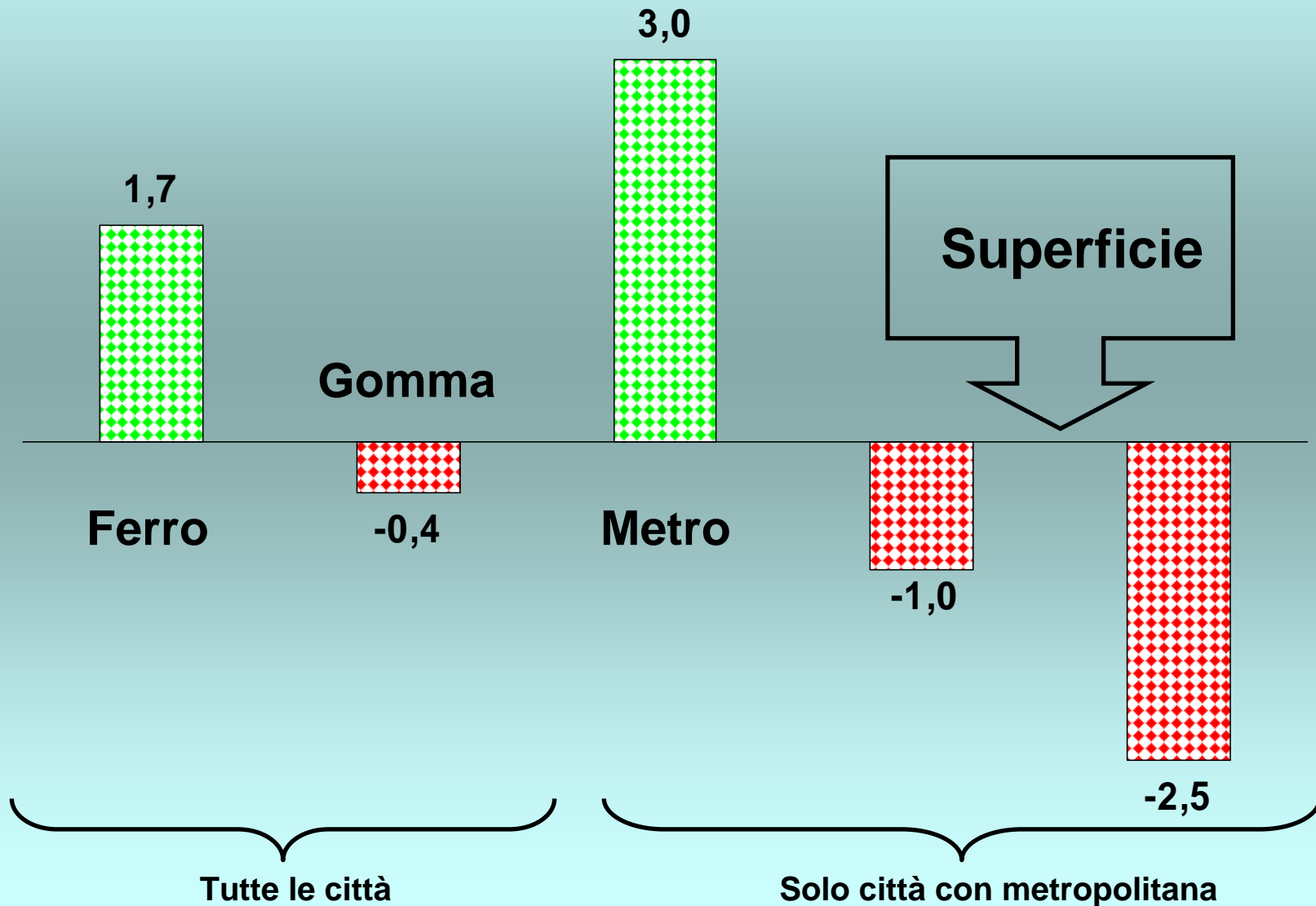
(km di rete, % di perdite)



III - Il Trasporto Pubblico Locale

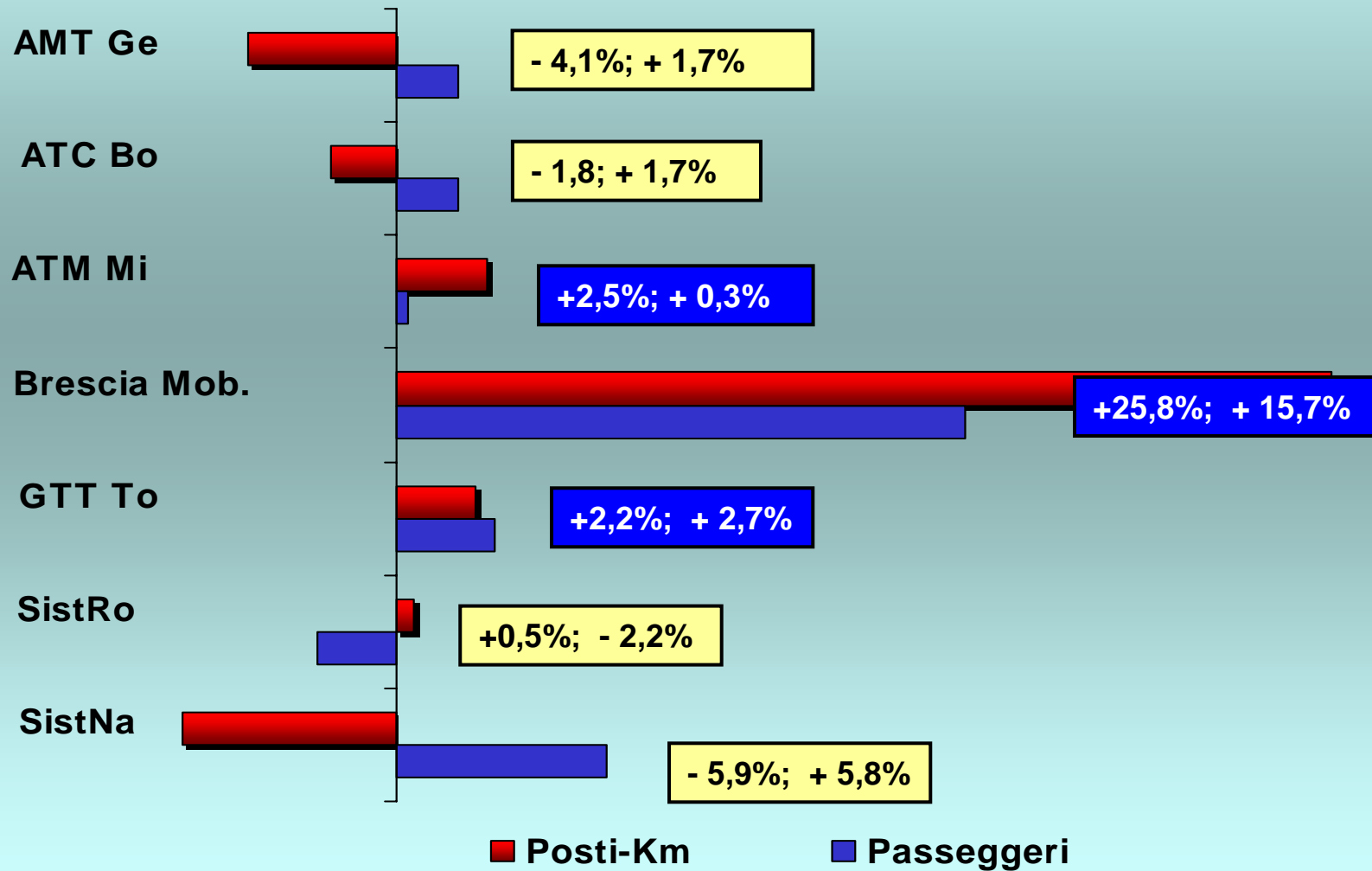
Dove va il trasporto: “la cura del ferro”

(2003-2005, variazioni % su vetture-km)



Offerta e domanda di TPL, 2003-2005

(variazioni % di posti-km offerti e numero di passeggeri)

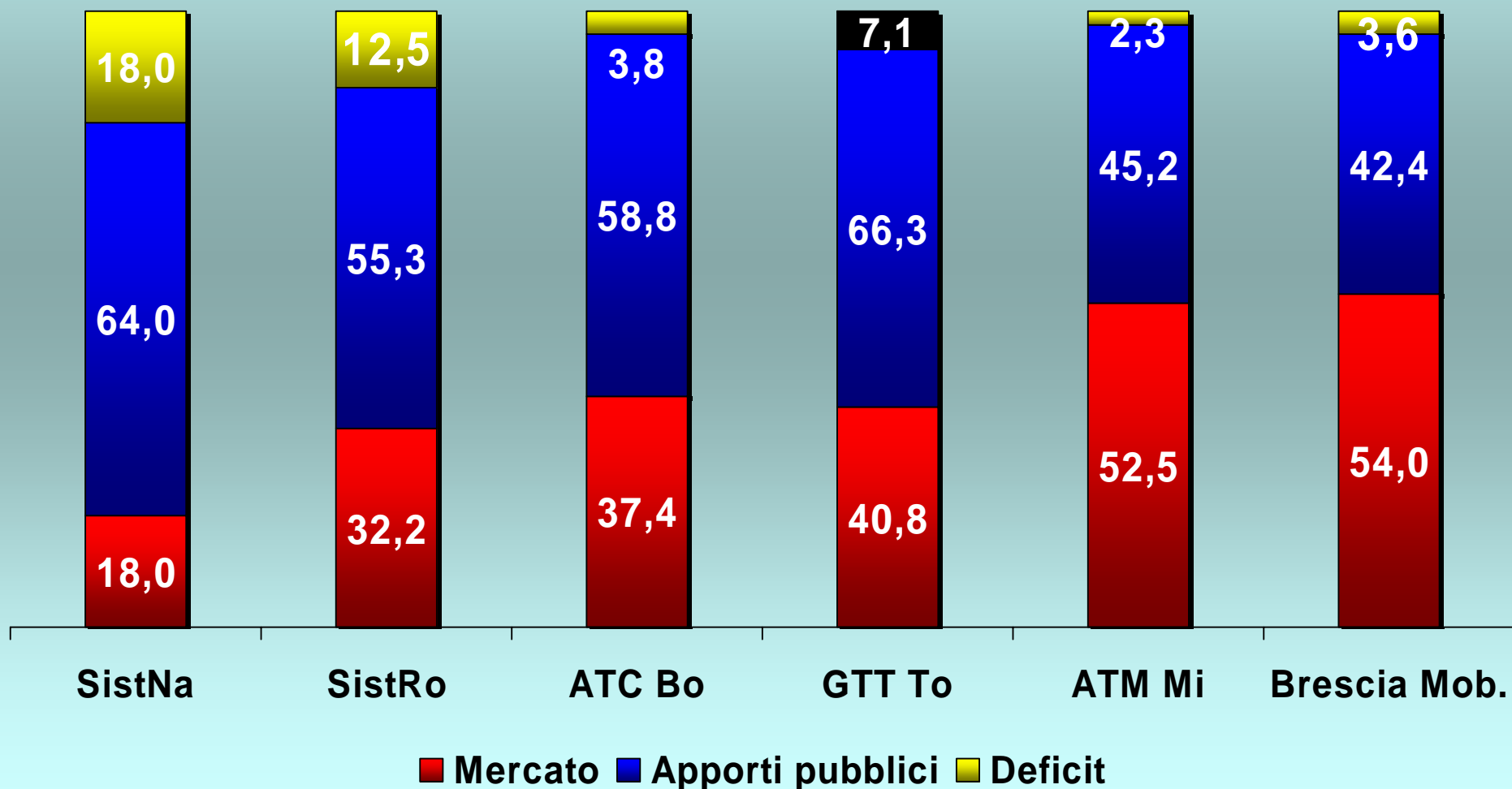


Il *mix* dell'offerta (2005): incidenza della metropolitana

| | Metropolitana | |
|--------|---------------|----------|
| | vetture-km | posti-km |
| Milano | 39,8% | 50,1% |
| Roma | 16,8% | 25,4% |
| Napoli | 7,3% | 15,5% |
| Genova | 2,5% | 5,1% |

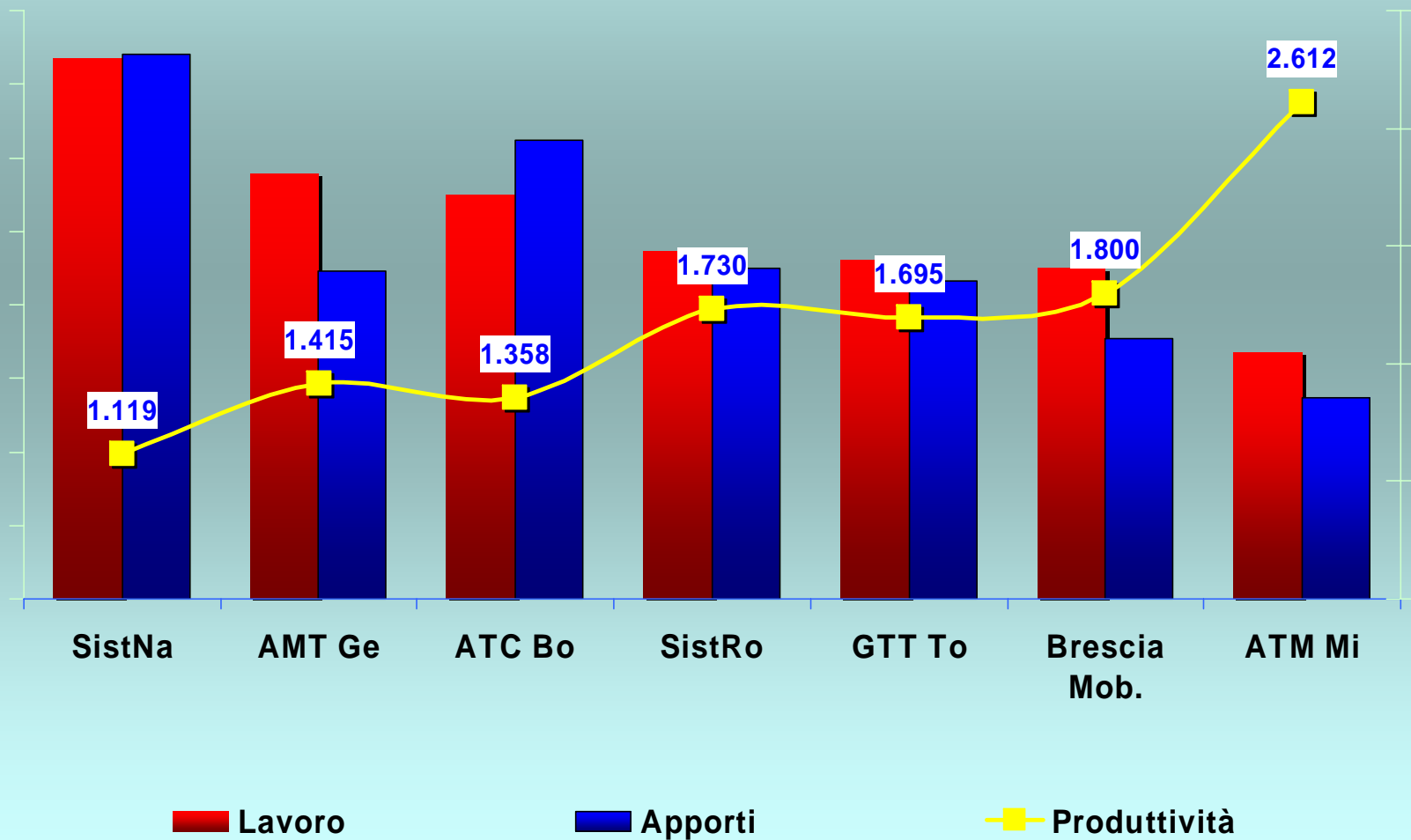
Apporti pubblici, mercato e deficit nel 2005

(in % dei costi operativi unitari)



Apporti pubblici, costo del lavoro e produttività

(apporti e costi unitari, migliaia di posti-km per dipendente)



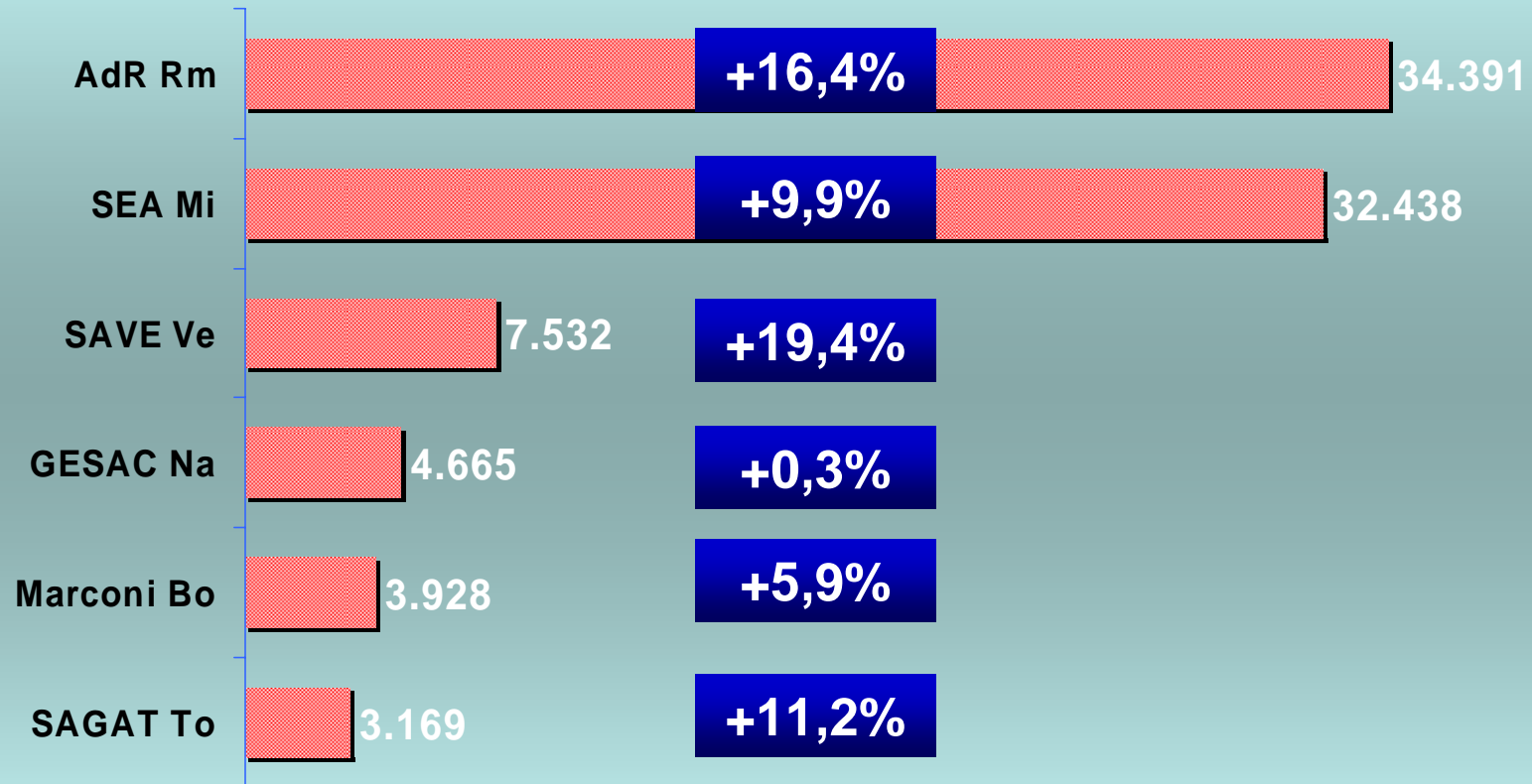
Vetustà e climatizzazione (2005)

| | Età (anni) | % mezzi climatizzati |
|---|--|-----------------------------------|
| AMT Ge | 9,8 | 49,7 |
| ANM Na | 9,2 | 5,9 |
| ATAC Rm <i>gomma</i> <i>ferro</i> <i>metro</i> | <i>6,0</i> <i>24,0</i> <i>17,9</i> | 63,0 (superficie) 16,0 (treni) |
| ATAF Fi | 6,1 | 47,0 |
| ATC Bo | 9,3 | 55,0 |
| ATM Mi | 4,3 (bus urbani) | 62,3 - 23,0 - 7,0 |
| Brescia Mobilità | 9,0 | 34,2 |
| CTP Na | 11,3 | 55,0 |
| GTT To | 10,5 | 47,0 |
| Metronapoli | 17,3 (14,0) | n.d. |

IV – L'Aeroportuale

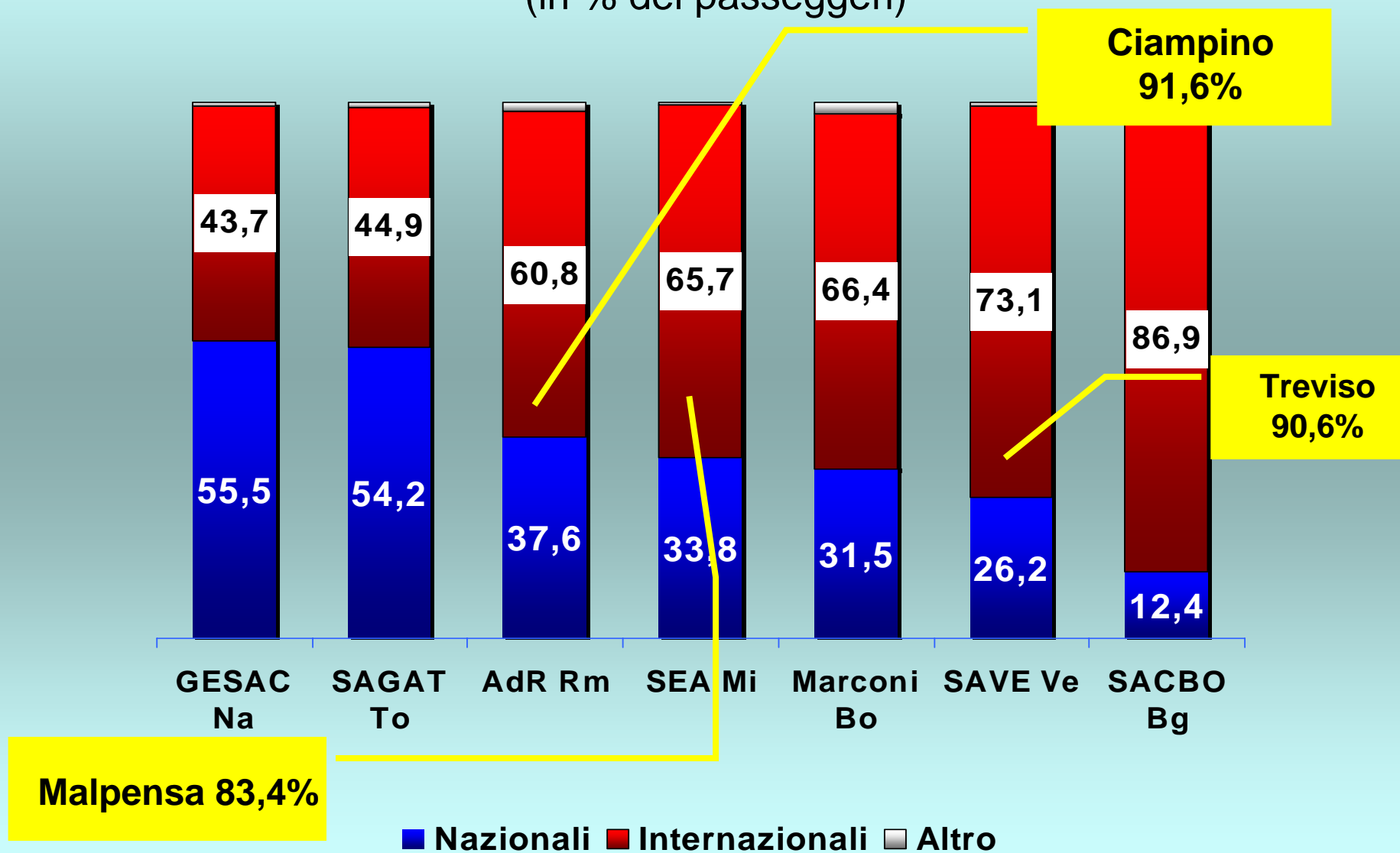
Le società aeroportuali

(000 di WLU nel 2005 e crescita 2003-2005)

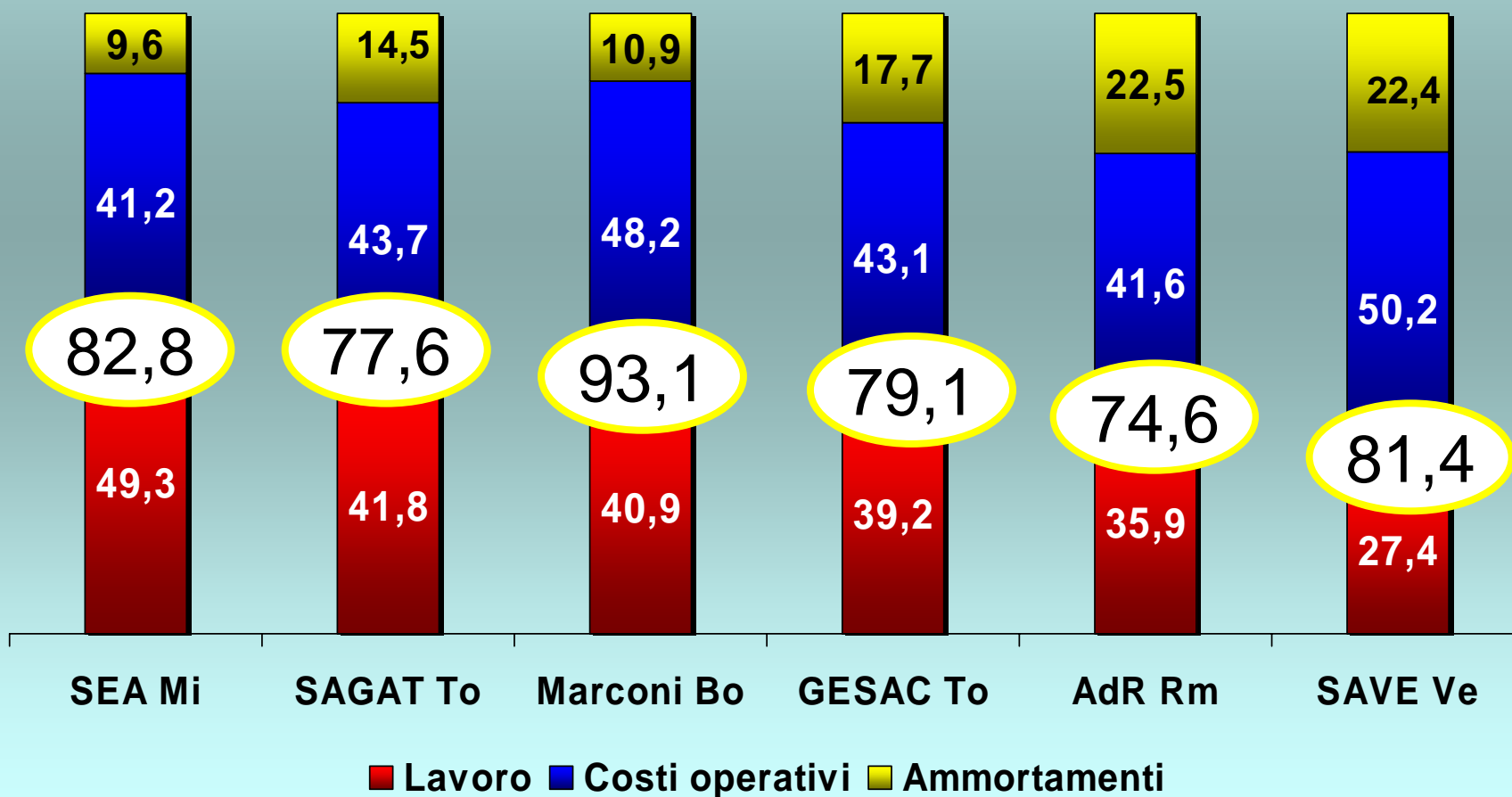


La specializzazione degli aeroporti nel 2005

(in % dei passeggeri)

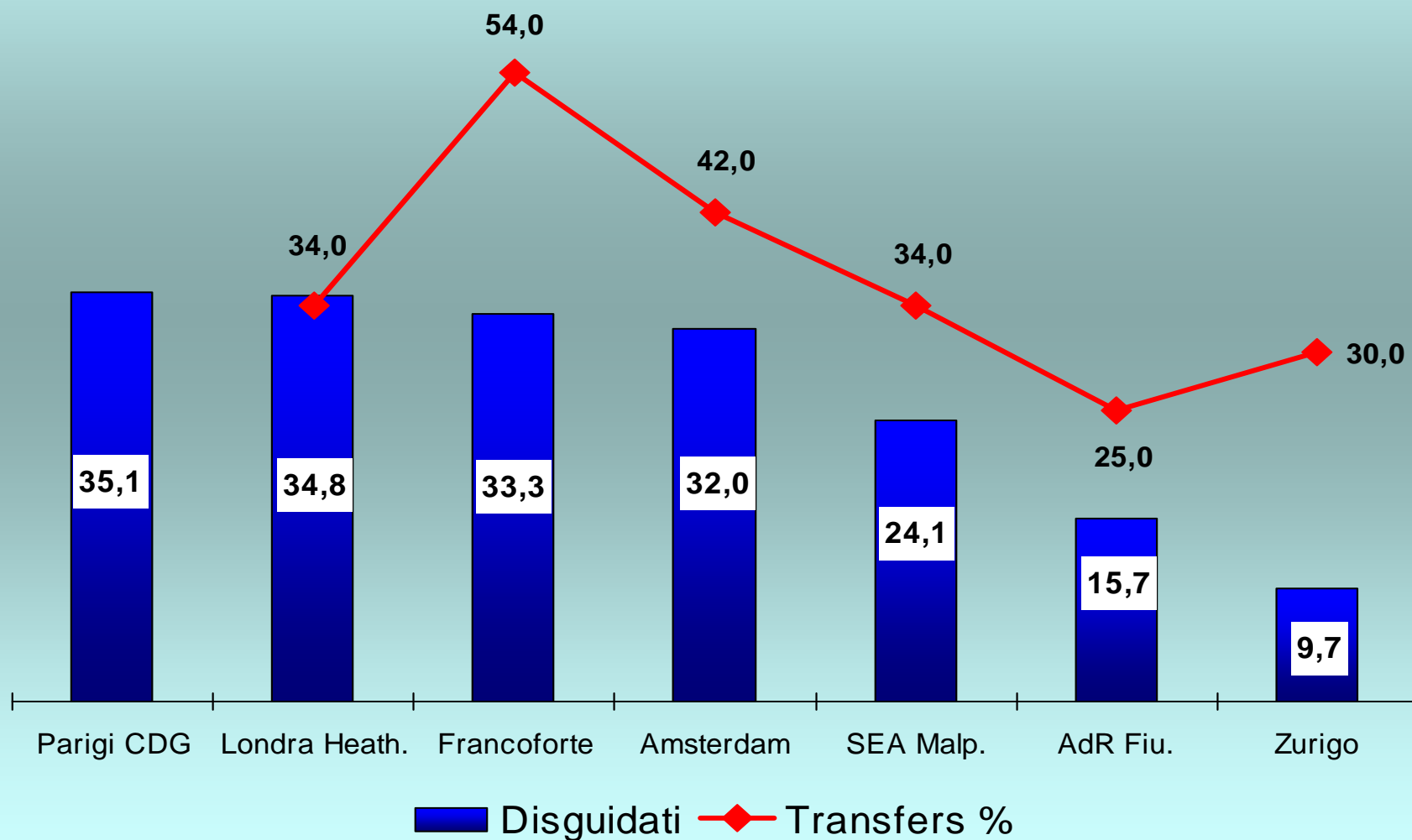


Servizi aeroportuali: composizione dei costi unitari nel 2005 e redditività



Bagagli disguidati: alcuni *hub* europei (2005)

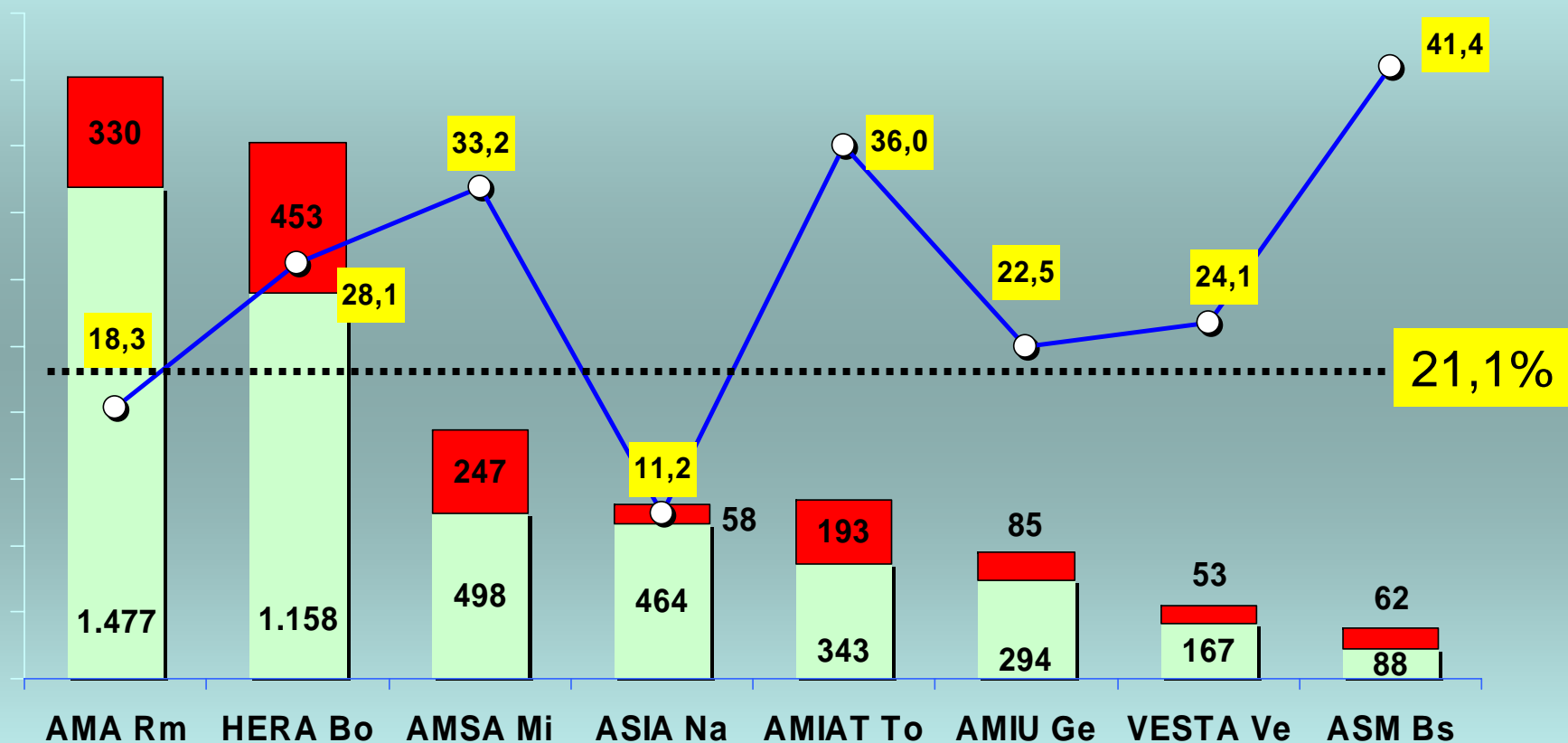
(vettori AEA, x1.000 passeggeri in partenza)



V – L'igiene ambientale

RSU e raccolta differenziata

(migliaia di tonnellate)

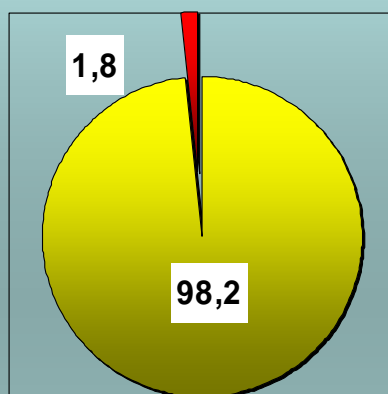


■ RSU Indifferenziata (000 tonnellate)
 ■ RSU Differenziata (000 tonnellate)
 —○— % diff. 2005

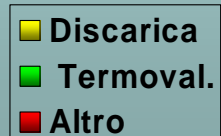
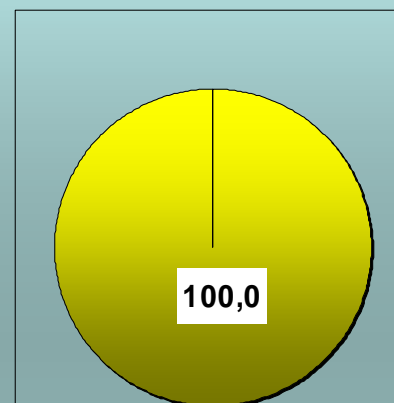
Termovalorizzatori e discariche

(in % dei rifiuti indifferenziati smaltiti)

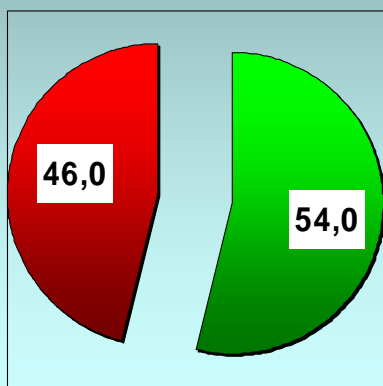
AMIAT To



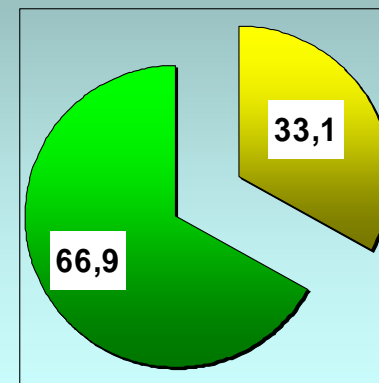
AMIU Ge



AMSA Mi



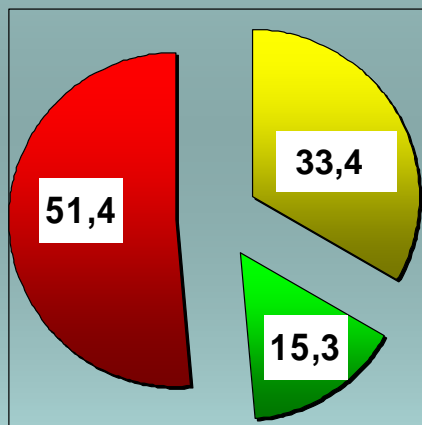
ASM Bs



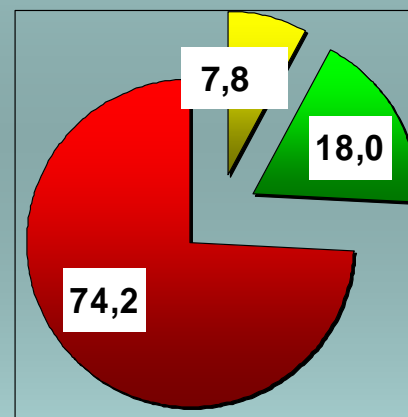
Termovalorizzatori e discariche

(in % dei rifiuti smaltiti)

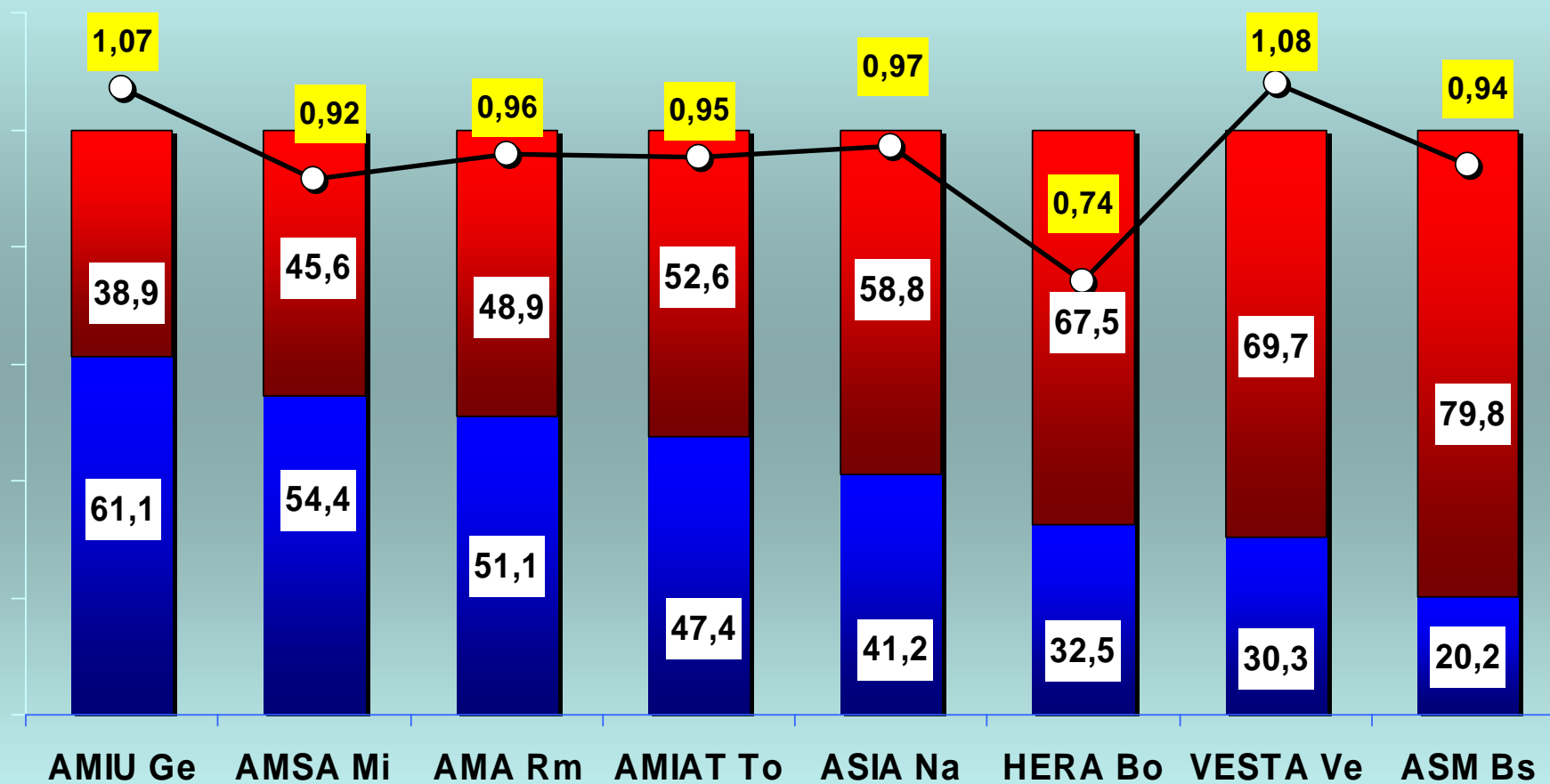
HERA Bo



VESTA Ve



Composizione dei costi e margini



■ Lavoro

■ Altri costi

○ Incidenza costi/ricavi

In sintesi

- Chi controlla la qualità?

MA ANCHE

- Come controllarla ?

Ufficio Studi Mediobanca

Milano - Piazzetta M. Bossi n. 1

internet: www.mbres.it

