

Evento finale della 7^a edizione della Community Valore Acqua

Presentazione di **Benedetta Brioschi**

Partner, Responsabile Community Valore Acqua, TEHA Group

Mercoledì 18 marzo 2026

COSTRUIRE IL FUTURO DELL'ACQUA: INNOVAZIONE E INVESTIMENTI NELLE INFRASTRUTTURE IDRICHE

Main partner



Junior partner



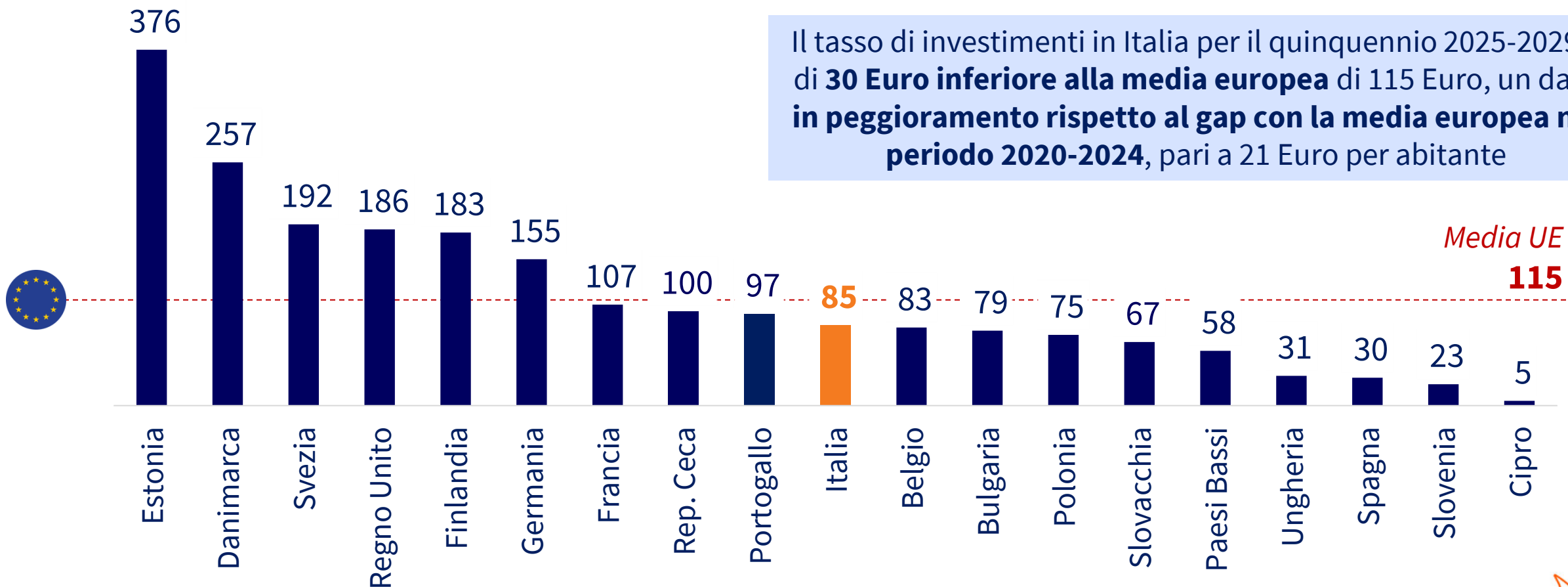
Partner



Il tasso di investimento italiano programmato per il quinquennio 2025-2029 rimane al di sotto della media europea

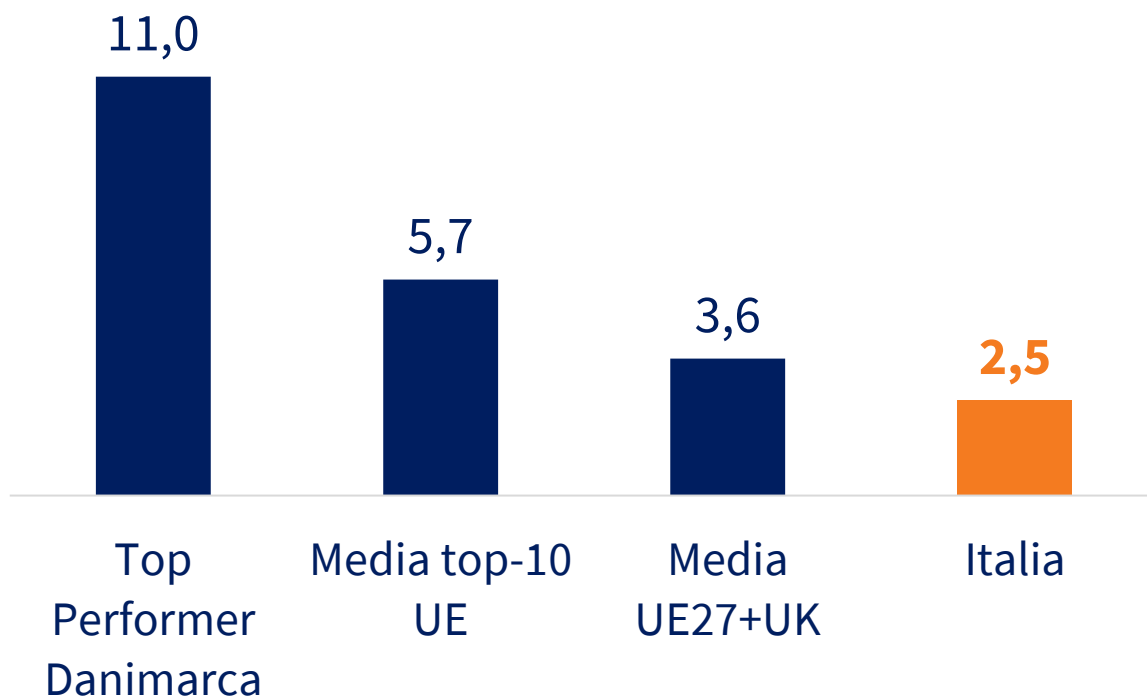
Investimenti pro capite attesi nel settore idrico da parte dei gestori industriali per Paese in UE-27+UK (Euro per abitante), media quinquennio 2025-2029

Il tasso di investimenti in Italia per il quinquennio 2025-2029 è di **30 Euro inferiore alla media europea** di 115 Euro, un dato in peggioramento rispetto al gap con la media europea nel periodo 2020-2024, pari a 21 Euro per abitante

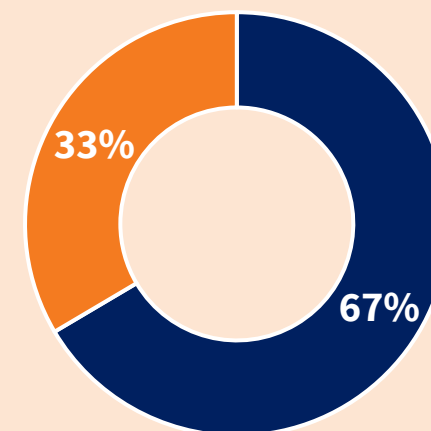


La tariffa idrica italiana, che finanzia il 67% degli investimenti dei gestori, è oltre 4 volte inferiore a quella del top performer europeo

Tariffa del Servizio Idrico Integrato
(Euro/m³), 2024 o ultimo anno disponibile



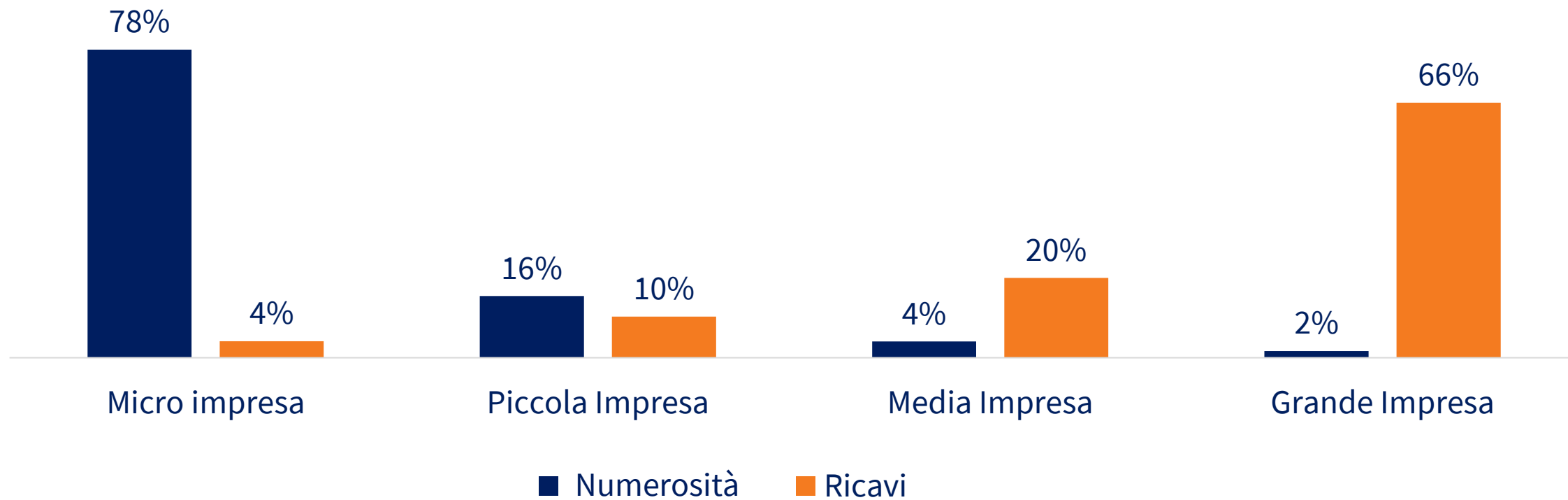
Fonte di finanziamento degli investimenti nel settore idrico in Italia da parte dei gestori industriali
(% sul totale), media 2023-2026e



■ Tariffa
■ Finanziamenti Pubblici

La gestione del settore idrico rimane un settore frammentato, con il 78% delle micro imprese che contribuiscono ai ricavi per il 4% del totale

Numerosità e contributo ai ricavi dei gestori idrici per dimensione aziendale (valori %), 2022

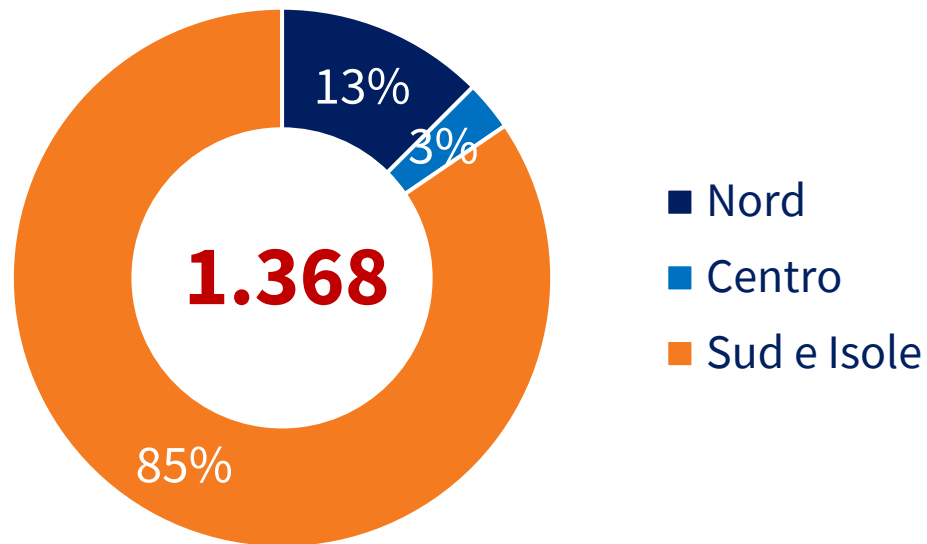


N.B. Per micro impresa si intende 0-9 addetti, per piccola impresa 10-49, per media impresa 50-249, per grande impresa 250+.

Fonte: elaborazione TEHA Group su dati Eurostat, 2026

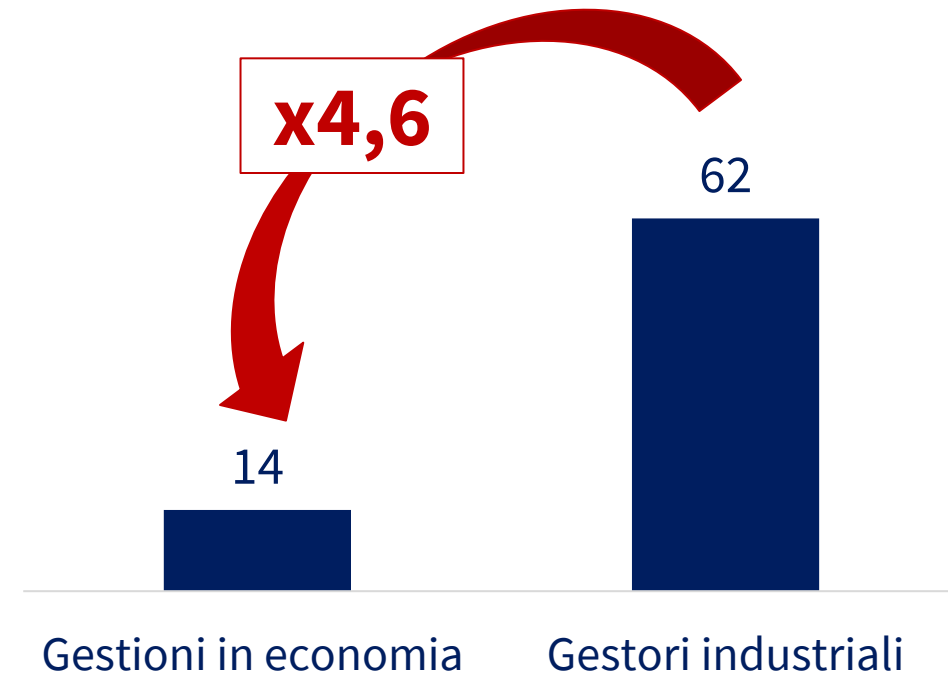
Sono ancora 1.368 i Comuni gestiti in economia, di cui l'85% al Sud, con un tasso di investimento 4,6 volte inferiore ai gestori industriali

Comuni con gestione in economia nel settore idrico in per macro-area
(val. assoluto e valori %), 2024

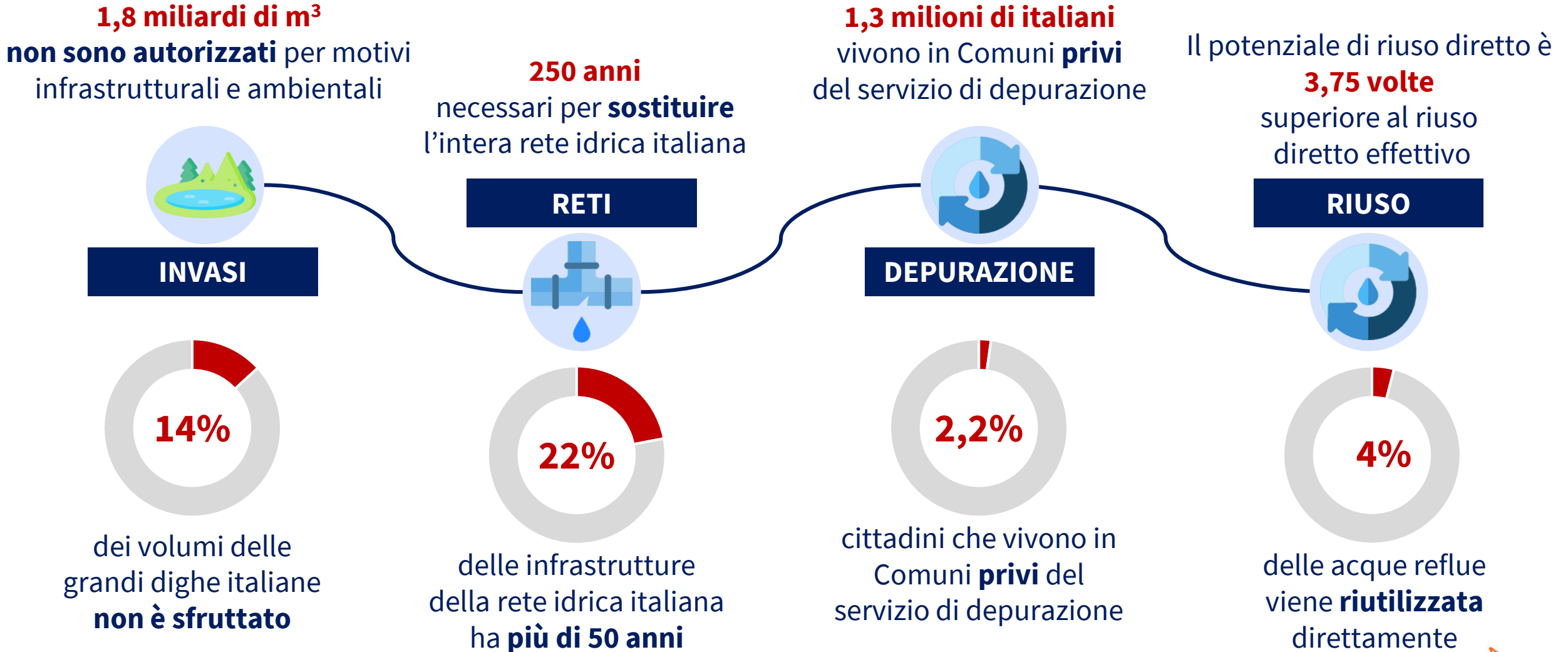


-35% vs. 2016

Investimenti pro capite nel settore idrico da parte delle gestioni in economia e dei gestori industriali
(Euro per abitante), media quinquennio 2020-2024



Le carenze infrastrutturali del sistema di raccolta, distribuzione e depurazione frenano l'efficientamento del settore



I fondi programmati dal PNRR per la risorsa idrica ammontano a 6,9 miliardi di Euro...

I fondi programmati dal PNRR per una gestione più efficiente e sostenibile della risorsa idrica nel 2021-2026:

6,9 miliardi di Euro



2 mld Euro: investimenti in infrastrutture idriche primarie per la **sicurezza** dell'approvvigionamento idrico



1,9 mld Euro: **riduzione delle perdite** nelle reti di distribuzione dell'acqua, compresa la **digitalizzazione** e il monitoraggio delle reti



1,5 mld Euro: realizzazione nuovi impianti di gestione rifiuti (**trattamento fanghi**) e ammodernamento di impianti esistenti



880 mln Euro: investimenti nella resilienza dell'**agrosistema irriguo**



600 mln Euro: investimenti in **fognatura e depurazione**

...inferiori al fabbisogno degli interventi prioritari ammessi nel PNISSI (12 miliardi di Euro)

Luglio
2024

Il MIT pubblica il “**Piano nazionale di interventi infrastrutturali e per la sicurezza nel settore idrico**” (PNISSI) per la realizzazione e la manutenzione di infrastrutture idriche strategiche per l’approvvigionamento idrico

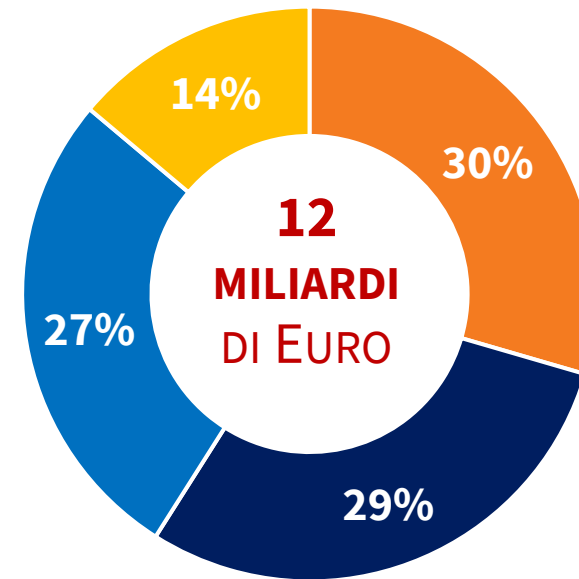
Agosto
2025

Viene approvato il **primo stralcio attuativo**, che comprende circa **70 interventi** per un valore di **€ 953 milioni**

Gennaio
2026

Viene istituito il **FNISSI**, dotato di **1 miliardo di Euro** e volto a privilegiare progetti con co-finanziamenti privati in **modelli di partenariato pubblico-privato**

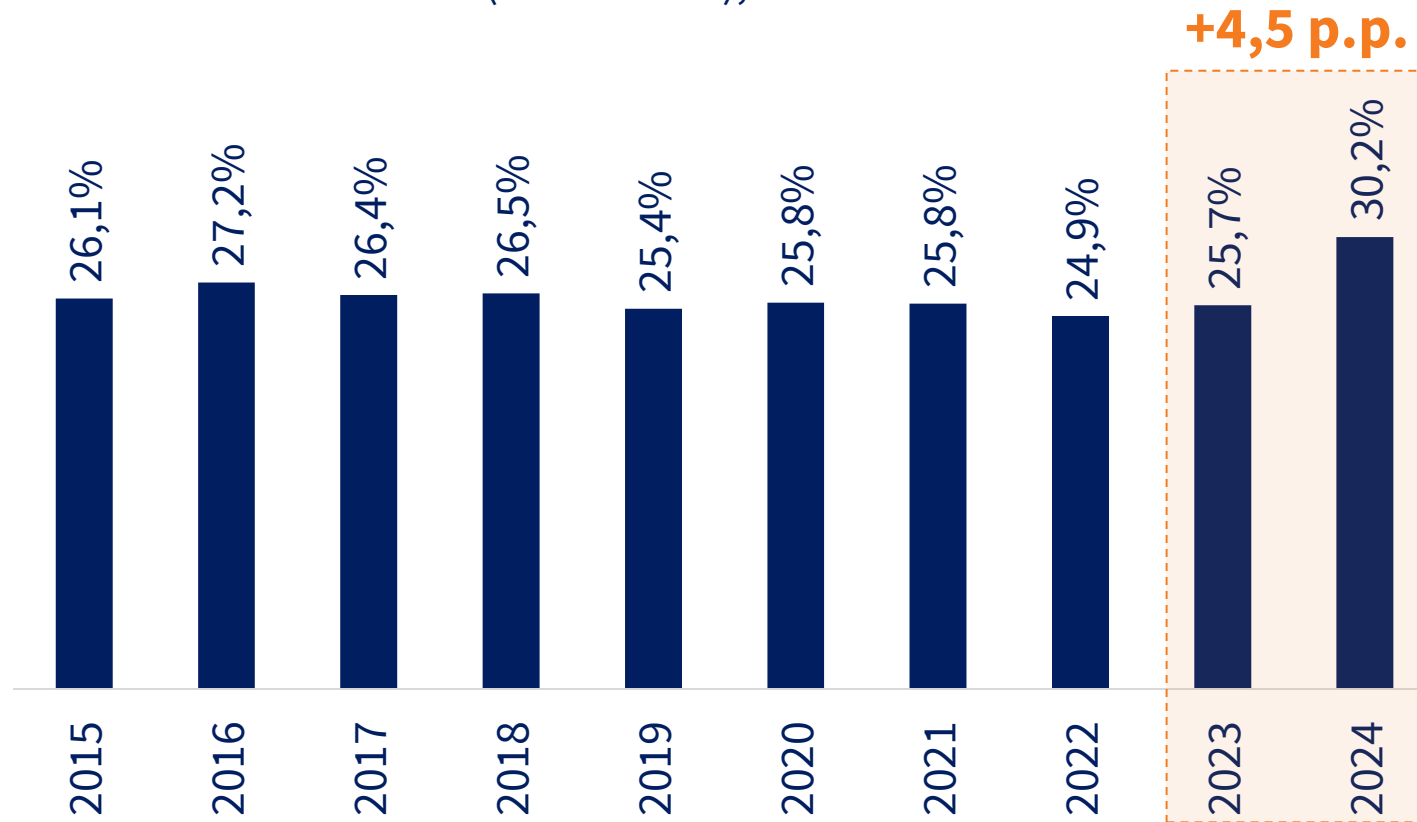
Ripartizione del valore degli interventi ammessi dal PNISSI per area di gestione idrica (valori %), 2024



■ Acquedotti ■ Adduzioni ■ Invasi ■ Derivazioni





Tra il 2023 e il 2024 l'Italia ha registrato il più alto incremento dell'incidenza di CAPEX sul totale degli investimenti idrici a livello europeo: +4,5 p.p.

Incidenza investimenti CAPEX su totale investimenti nel settore idrico in Italia (% su totale), 2015-2024



Dopo quasi un decennio di immobilità, tra il 2023 e il 2024 l'Italia ha registrato il **più alto incremento incidenza di CAPEX** sul totale degli investimenti in UE-27
+4,5 p.p.

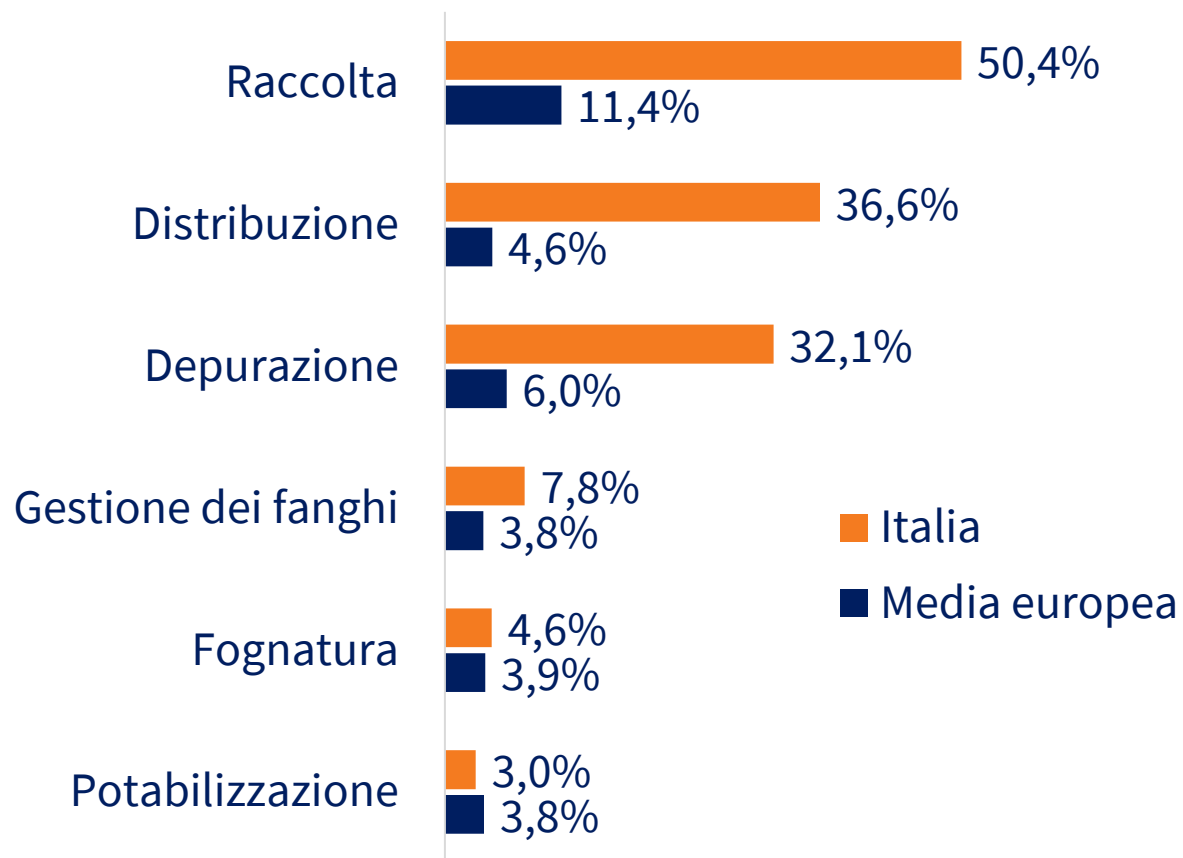
*Incremento incidenza CAPEX
2024 vs.2023*

	UE-27	+0,3 p.p.
	Germania	+0,1 p.p.
	Spagna	=
	Francia	-0,2 p.p.

La crescita in investimenti CAPEX tra il 2024 e il 2023 ha interessato in particolari le fasi di raccolta, distribuzione e depurazione

Crescita degli investimenti CAPEX per fase del ciclo idrico integrato in Italia vs. media europea

(var. %), 2024 vs. 2023



Tra il 2023 e il 2024 l'Italia ha registrato una crescita di investimenti CAPEX **superiore alla media europea**, in particolare nelle fasi di **raccolta, distribuzione e depurazione**

Tecnologie smart e digitalizzazione della rete sono tra le prime 3 priorità di sviluppo future dei gestori rappresentati dalla Community

Risposte alla domanda

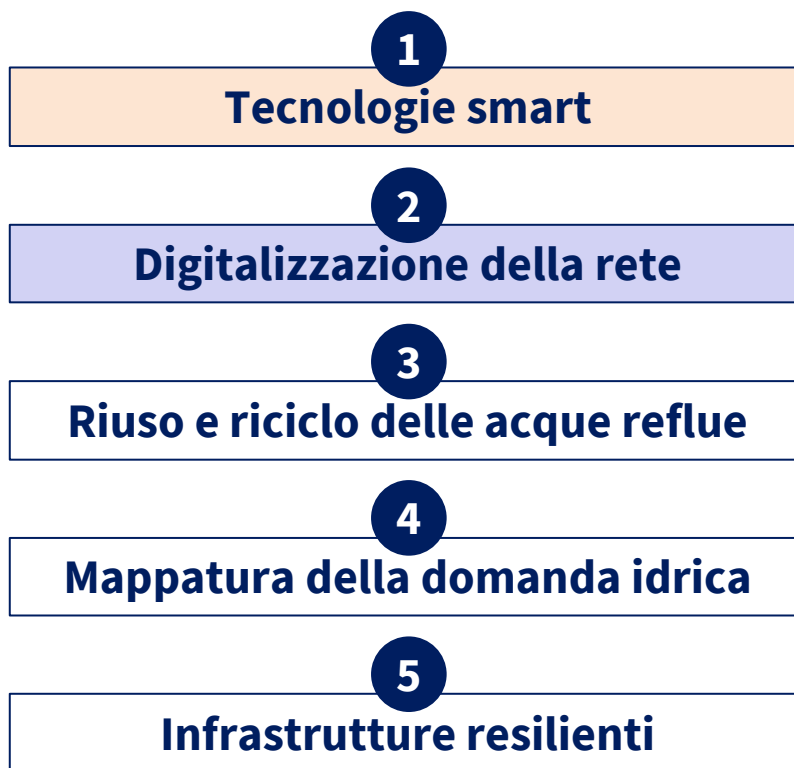
«Su quali principali ambiti di investimento la sua realtà si sta focalizzando per i prossimi 2-3 anni?»

(valori %, possibilità di risposta multipla – max 3 risposte), settembre 2025



Emerge un forte allineamento lungo la filiera estesa dell'acqua sulle priorità di investimento

Le priorità di sviluppo di nuovi prodotti e nuove tecnologie per i provider tecnologici



Le priorità di investimento nei prossimi 2-3 anni per i gestori del SII

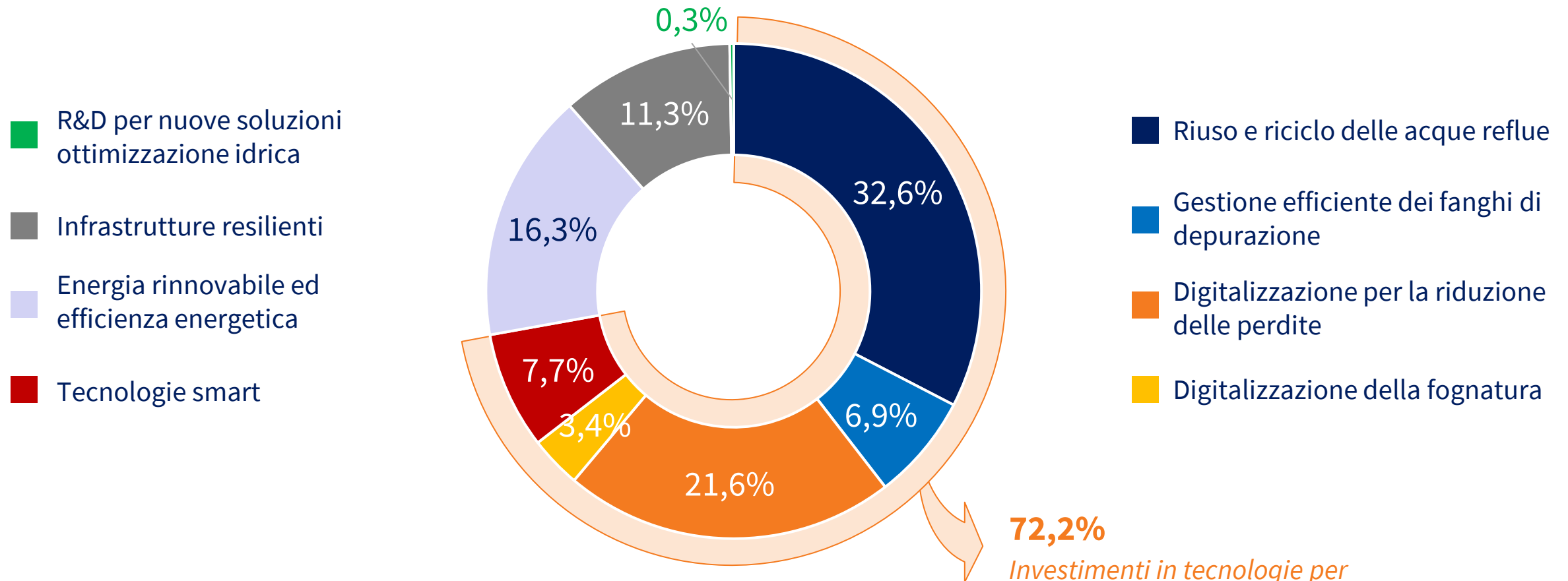


N.B. Possibilità di risposta multipla.

Fonte: survey ai partner della Community Valore Acqua, settembre 2025

Oltre il 72% degli investimenti degli operatori industriali in soluzioni tecnologiche per il settore idrico è dedicato a circolarità e digitalizzazione

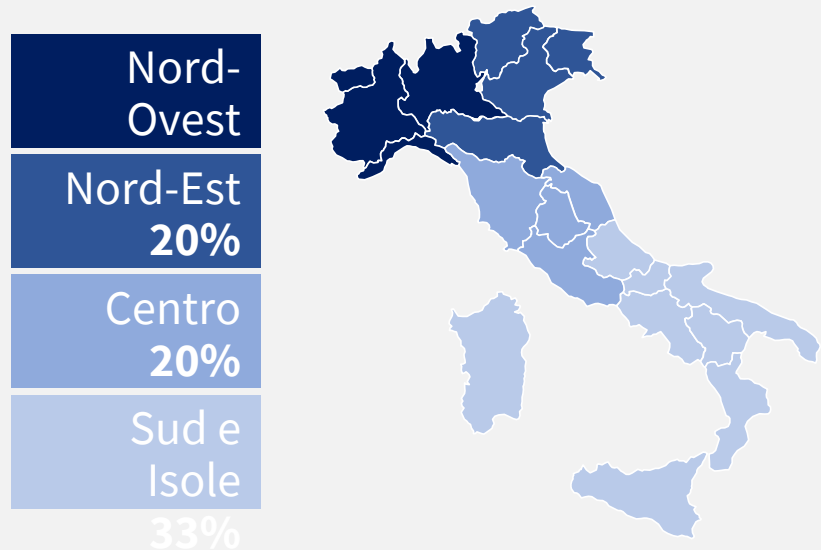
Investimenti per categoria tecnologica nel settore idrico in Italia (% su totale), 2024



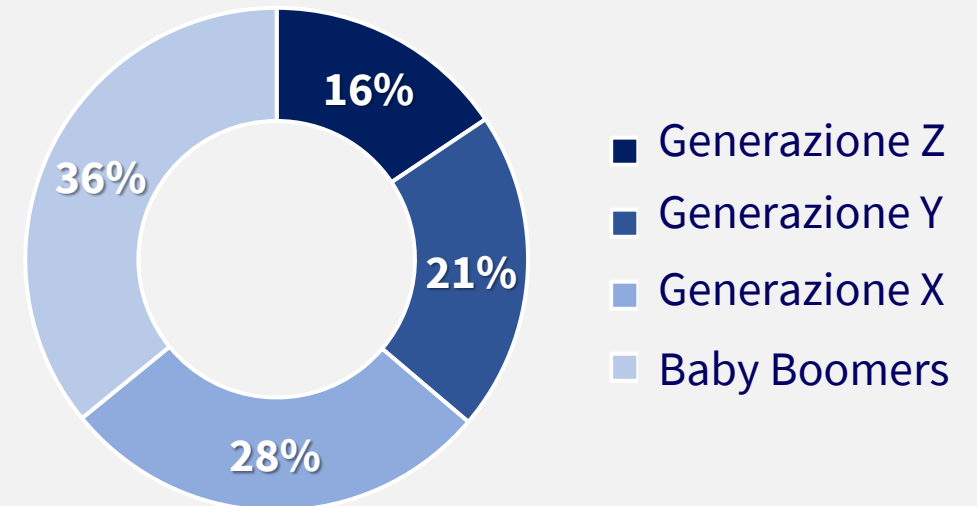
Per monitorare il valore attribuito alla risorsa acqua, la Community ha aggiornato la survey a un campione rappresentativo di cittadini italiani

- Per monitorare il valore attribuito alla risorsa acqua, la Community realizza annualmente una **survey ad un campione rappresentativo di cittadini italiani**. La survey è alla sua **5° edizione**.
- L'indagine è stata somministrata nel **settembre 2025 a 1.000 cittadini italiani**, un campione **rappresentativo dell'universo nazionale di riferimento** per macro-area geografica, genere ed età dei rispondenti

Macro-area geografica di residenza dei cittadini rispondenti alla survey (% del totale), 2025



Fascia di età dei cittadini rispondenti alla survey (% del totale), 2025

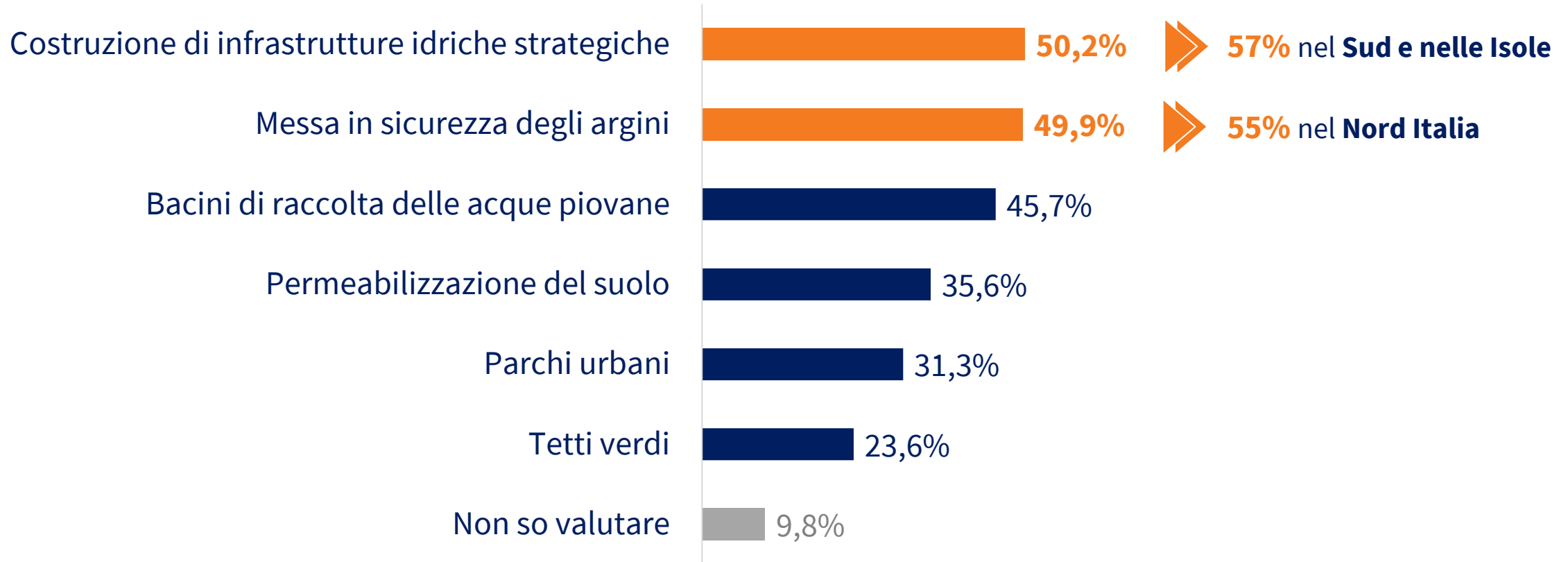


Costruire infrastrutture idriche strategiche è la prima priorità espressa dagli italiani in ambito resilienza (50,2%), in particolare al Sud

Risposte alla domanda

«Quali ritiene essere le soluzioni prioritarie per rafforzare la resilienza agli effetti del cambiamento climatico?»

(% sul totale, possibilità di risposta multipla fino a 3 opzioni), 2025

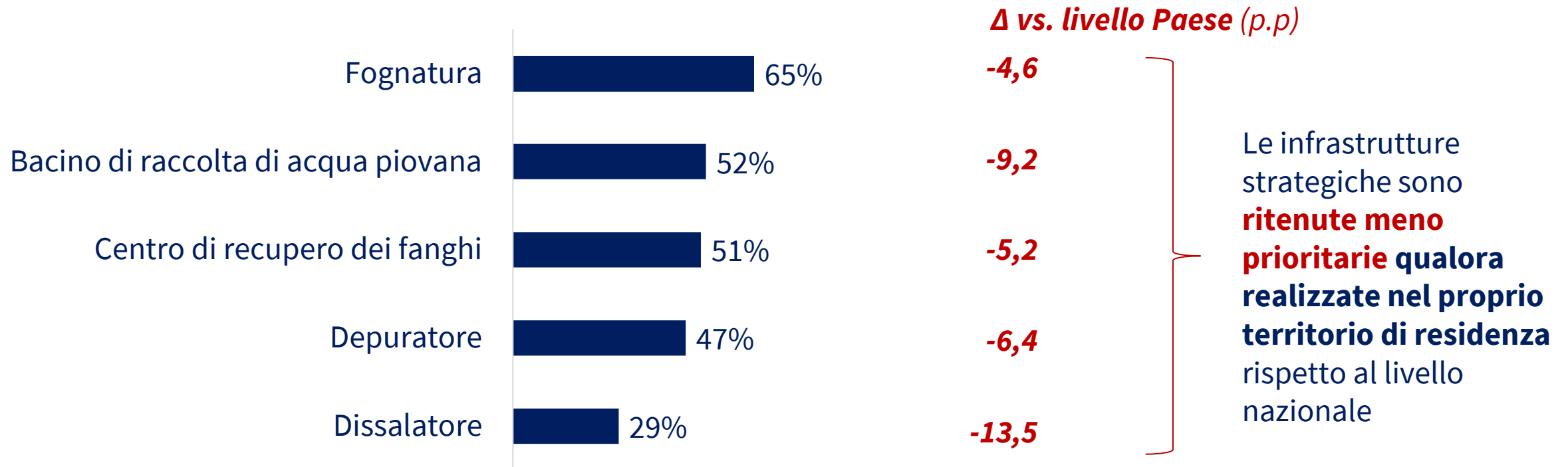


Tuttavia, se realizzate nel proprio territorio di residenza, le infrastrutture sono ritenute meno prioritarie

Risposte alla domanda

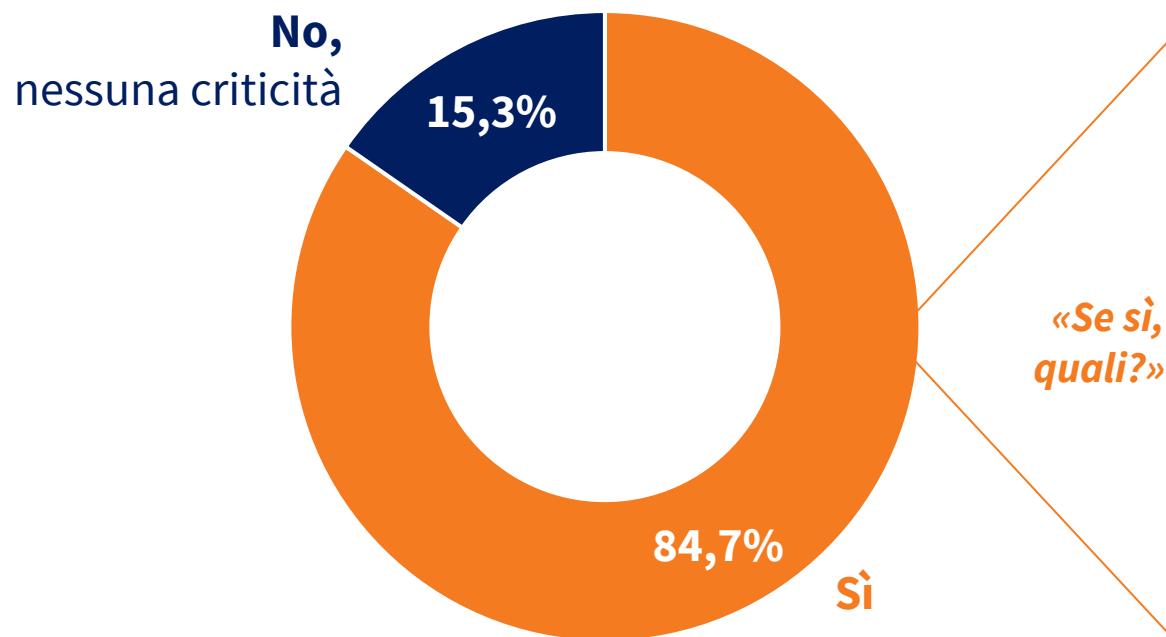
«Quanto ritiene prioritaria per la Sua Zona di residenza la realizzazione delle seguenti infrastrutture strategiche per la promozione della circolarità delle risorse e la transizione energetica/ambientale?»

(% di cittadini che reputa prioritaria l'infrastruttura), 2025

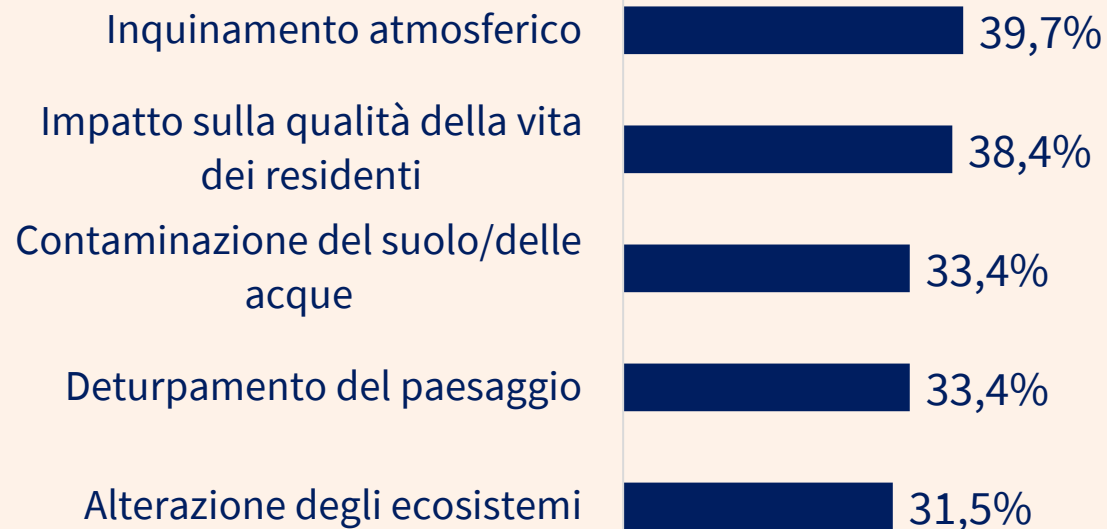


La realizzazione di grandi infrastrutture porta con sé criticità (85%)...

Risposte alla domanda
«Percepisce criticità in relazione alla
realizzazione di grandi infrastrutture strategiche
nella Sua area di residenza?»
(% sul totale), 2025



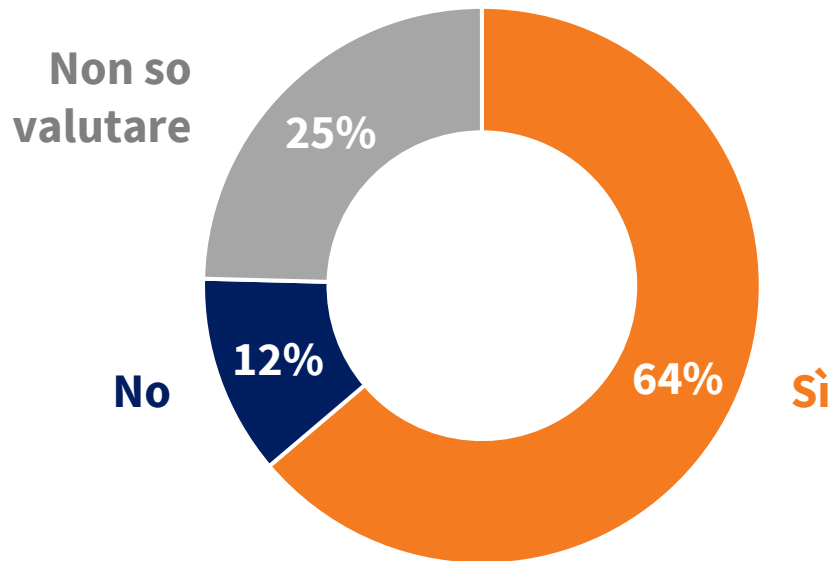
Prime 5 criticità percepite in relazione alla realizzazione
di grandi infrastrutture strategiche locali
(% sul totale, possibilità di risposta multipla fino a 3 opzioni),
2025



...ma i cittadini italiani aumenterebbero il loro gradimento se coinvolti maggiormente nella pianificazione (64%)

Risposte alla domanda

«Un coinvolgimento diretto dei cittadini nella fase di pianificazione del progetto per le grandi infrastrutture strategiche farebbe accettare l'iniziativa con più favore?»
(% sul totale), 2025



Il **64%** dei cittadini manifesta **interesse per un coinvolgimento diretto nella pianificazione** delle grandi infrastrutture strategiche



Tra gli **elementi** che i cittadini riterrebbero **prioritari**, qualora inclusi nel processo decisionale, emergono:

- la tutela della **salubrità dei territori** (**48%**)
- la **qualità delle acque** (**48%**)
- l'impiego di **energie rinnovabili** (**47%**)



Grazie per l'attenzione

Tutti i documenti presentati sono disponibili su:
<https://www.ambrosetti.eu/le-nostre-community/community-valore-acqua-per-litalia/>
Comunicazione **#ValoreAcqua** su:



*Dal 2013 **TEHA Group** è stata nominata nella categoria "Best Private Think Tanks" - **1° Think Tank in Italia, 4° nell'Unione Europea e tra i più rispettati indipendenti al mondo su 11.175 a livello globale** (fonte: "Global Go To Think Tanks Report" dell'Università della Pennsylvania). **TEHA Group** è stata riconosciuta da Top Employers Institute come **una delle 144 realtà Top Employer 2026 in Italia***

