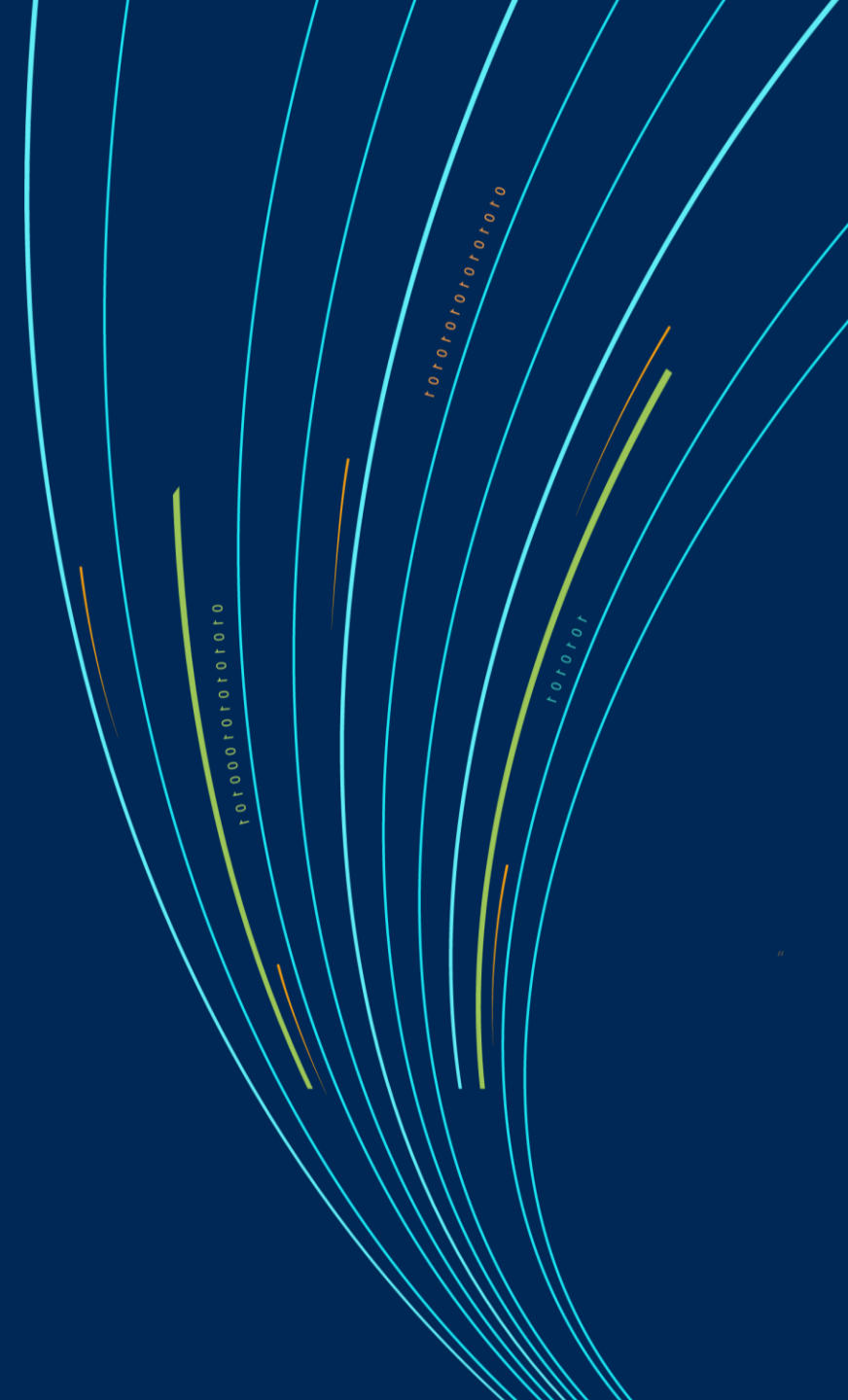


AML MONITOR

Segnali di rischio di riciclaggio nei diversi settori e territori

Marzo 2022



Agenda

1. I cambi di titolare effettivo nel 2021
2. Boom dei tassi di natalità e cambio del titolare effettivo
3. Cambi di ateco nel 2021
4. Gli alert di Cerved

Il monitor di Cerved sui rischi di riciclaggio delle imprese



Le difficoltà economiche generate dalla pandemia e la carenza di liquidità di molte imprese hanno provocato un aumento del rischio di **riciclaggio di denaro** e di **infiltrazioni criminali** nel nostro tessuto produttivo. L'aumento dell'esposizione a questi fenomeni è certificata dai dati di Banca d'Italia sulle **operazioni sospette (SOS)** che fotografano **nel 2021 una crescita senza precedenti delle segnalazioni associate al rischio riciclaggio (138 mila; +23,4%)**



Cerved dispone di un vasto patrimonio di informazioni utili per una valutazione a 360 gradi dei **rischi AML** delle aziende italiane. In questo report si analizza l'andamento di diversi **alert AML** per individuare i **settori e i territori** che nel 2021 risultano più esposti al rischio riciclaggio

In particolare, si considerano:

- **Cambi di titolare effettivo**
- **Variazioni anomale dei tassi di natalità**
- **Cambi di ateco**
- **Alert antiriciclaggio sviluppati da Cerved**



Gli alert AML sono stati combinati con i dati anagrafici e di bilancio di tutte le **società di capitale italiane (1 milione di imprese)**. Sulla base dell'evoluzione dei diversi alert sono stati identificati settori e territori con andamenti anomali che potrebbero essere associati a potenziali rischi di riciclaggio e che suggeriscono la necessità di ulteriori approfondimenti

I principali risultati del report



Nel corso del 2021 le **società di capitale** italiane hanno visto complessivamente cambiare oltre 35 mila titolari effettivi, un dato che risulta in lieve aumento rispetto al 2020 (+1,3%) e che incide per il 3,7% sul totale delle imprese italiane

I settori più interessati da cambi di titolare effettivo sono l'**edilizia**, i **giochi e le scommesse** e l'**ingrosso autoveicoli**. A livello regionale, l'incidenza del fenomeno è particolarmente elevata nel **Lazio (4,4%)** e in **Campania (4,2%)**, mentre gli **aumenti più consistenti** si registrano in **Molise (+15,4%)** e nelle **Marche (+13,4%)**



Nel 2021 il **comparto edilizio** ha fatto registrare un **boom delle nascite (+56,4%)**, con una crescita della natalità piuttosto anomala influenzata dai diversi incentivi pubblici introdotti nel settore (superbonus 110%, bonus facciate ecc.). Nell'**edilizia**, si registra anche un **aumento dei cambi di titolare effettivo nettamente superiore alla media (6,0% vs 1,3%)**



Le **variazioni radicali delle attività** hanno riguardato soprattutto **settori fortemente colpiti dal Covid** e **settori appartenenti alla filiera sanitaria**. Alcuni comparti (**giochi e scommesse** e **strutture ricettive**) associano **variazioni ateco più frequenti** a una **forte crescita dei titolari effettivi subentrati**



I **segnali di allarme** tratti dagli archivi **Cerved** legati ai **rischi AML** risultano mediamente più diffusi nelle regioni del **Centro-Sud**. I settori più a rischio sono la **produzione di energia elettrica**, i **club sportivi**, **costruzione di infrastrutture** e **autonoleggi** dove si registra anche una crescita superiore alla media dei cambi di titolare effettivo



I cambi di titolare effettivo nel 2021

I titolari effettivi subentrati nel 2021: i settori maggiormente coinvolti

Primi 10 settori per numero di titolari effettivi subentrati

Edilizia	3,477
Ristorazione	1,883
Servizi Informatici E Software	1,557
Consulenza Societaria	1,283
Impianti Per L'edilizia	922
Ingrosso Alimentari e largo Consumo	912
Ingrosso Industria e agricoltura	886
Servizi Sanitari	656
Autotrasportatori	630
Lavorazioni Meccaniche E Metallurgiche	570
Totale economia	35.774

Primi 10 settori per incidenza dei titolari effettivi subentrati sul totale delle imprese

<i>Settori con almeno 100 titolari effettivi subentrati</i>	
Giochi e Scommesse	6.2%
Produzione Di Cereali	5.8%
Ingrosso Carburanti E Combustibili	5.7%
Spedizionieri E Operatori Multimodali	5.1%
Gestione Rifiuti	5.0%
Lavorazioni Meccaniche E Metallurgiche	4.6%
Costruzione di Infrastrutture	4.5%
Ingrosso Autoveicoli e Motocicli	4.4%
Concessionari autoveicoli e motocicli	4.3%
Edilizia	4.0%
Totale economia	3.7%

Primi 10 settori per crescita dei titolari effettivi subentrati

<i>Settori con almeno 100 titolari effettivi subentrati</i>	
Ingrosso Autoveicoli e Motocicli	37.9%
Servizi di Pulizia e Disinfestazione	28.6%
Concessionari Autoveicoli e Motocicli	15.4%
Abbigliamento	11.4%
Autotrasportatori	9.0%
Strutture Ricettive Extra-Alberghiere	8.8%
Alberghi	8.3%
Servizi Sanitari	6.7%
Giochi e Scommesse	6.4%
Edilizia	6.0%
Totale economia	1.3%

In Molise e Marche il maggiore aumento di titolari effettivi subentrati, nel Lazio e in Campania l'incidenza più alta del fenomeno

Variazione annua dei titolari effettivi subentrati

2021

- crescita > 1,3%
- calo
- crescita < 1,3%



Media Italia: 1,3%

Incidenza dei titolari effettivi subentrati sul totale delle imprese

2021



Media Italia: 3,7%

TOTALE ECONOMIA

	Titolari subentrati 2021	Var a/a	% sul totale
Lazio	5,496	1.8%	4.4%
Campania	3,505	-0.9%	4.2%
Molise	150	15.4%	4.0%
Lombardia	8,058	1.8%	3.8%
Friuli	595	4.9%	3.7%
Veneto	3,241	1.9%	3.7%
Emilia Romagna	2,944	6.3%	3.7%
Puglia	1,670	-1.3%	3.5%
Liguria	642	-7.6%	3.5%
Piemonte	1,790	-4.6%	3.5%
Toscana	2,291	0.7%	3.5%
Abruzzo	649	1.6%	3.5%
Umbria	430	11.4%	3.5%
Sicilia	1,645	-3.1%	3.4%
Marche	881	13.4%	3.4%
Calabria	552	4.2%	3.3%
Basilicata	206	-0.5%	3.1%
Trentino A.A.	527	-5.6%	3.0%
Sardegna	461	0.4%	2.7%
Valle D'Aosta	41	0.0%	2.5%
Italia	35,774	1.3%	3.7%

Le province più interessate dai cambi di titolare effettivo

Prime 10 province per numero di titolari effettivi subentrati

Roma	4.594
Milano	3.925
Napoli	2.108
Brescia	1.038
Torino	1.067
Padova	718
Bergamo	849
Bari	762
Firenze	659
Bologna	663
Totale economia	35.774

Prime 10 province per incidenza dei titolari effettivi subentrati sul totale delle imprese

Province con almeno 100 titolari effettivi subentrati	
Roma	4.7%
Padova	4.6%
Siracusa	4.5%
Napoli	4.5%
Taranto	4.4%
Brescia	4.3%
Modena	4.2%
Lucca	4.1%
Terni	4.1%
Forlì	4.1%
Totale economia	3.7%

Prime 10 province per crescita dei titolari effettivi subentrati

Province con almeno 100 titolari effettivi subentrati	
Forlì	43.9%
Mantova	32.5%
Taranto	31.6%
Lucca	30.1%
Terni	27.0%
Pordenone	26.0%
Ancona	24.0%
Pesaro	22.9%
Ravenna	22.0%
Siracusa	21.6%
Totale economia	1.3%

Focus edilizia: forte aumento dei titolari subentrati in Trentino, Molise e Puglia; incidenza elevata in Lazio e Campania

Variazione annua dei titolari effettivi subentrati

2021

- crescita > 6,0%
- in calo
- crescita < 6,0%



Media Edilizia: 6,0%

Incidenza dei titolari effettivi subentrati sul totale delle imprese

2021



Media Edilizia: 3,7%

EDILIZIA

	Titolari subentrati 2021	Var a/a	% sul totale
Molise	27	58.8%	5.3%
Lazio	618	17.0%	5.0%
Campania	428	16.0%	4.7%
Emilia Romagna	287	15.3%	4.4%
Veneto	285	-0.3%	4.3%
Trentino A.A.	68	65.9%	4.2%
Lombardia	608	-1.3%	4.0%
Puglia	222	34.5%	4.0%
Sicilia	209	5.0%	3.9%
Calabria	81	26.6%	3.8%
Umbria	40	25.0%	3.5%
Toscana	171	4.3%	3.5%
Valle D'Aosta	7	250.0%	3.2%
Friuli	38	-15.6%	3.2%
Sardegna	67	15.5%	3.1%
Basilicata	24	-40.0%	3.1%
Marche	72	-17.2%	3.1%
Liguria	47	-38.2%	2.8%
Abruzzo	68	-32.7%	2.7%
Piemonte	110	-22.5%	2.6%
Italia	3,477	6.0%	4.0%

Focus edilizia: le province più interessate dai cambi di titolare effettivo

Prime 10 province per numero di titolari effettivi subentrati

Roma	523
Milano	257
Napoli	230
Bari	116
Bergamo	104
Torino	63
Brescia	93
Caserta	76
Salerno	73
Verona	67
Totale edilizia	3.477

Prime 10 province per incidenza dei titolari effettivi subentrati sul totale delle imprese

<i>Province con almeno 20 titolari effettivi subentrati</i>	
Isernia	10.1%
Padova	5.8%
Roma	5.4%
Napoli	5.4%
Siracusa	5.4%
Benevento	5.3%
Modena	5.3%
Mantova	5.1%
Forlì	5.0%
Bolzano	5.0%
Totale edilizia	4.0%

Prime 10 province per crescita dei titolari effettivi subentrati

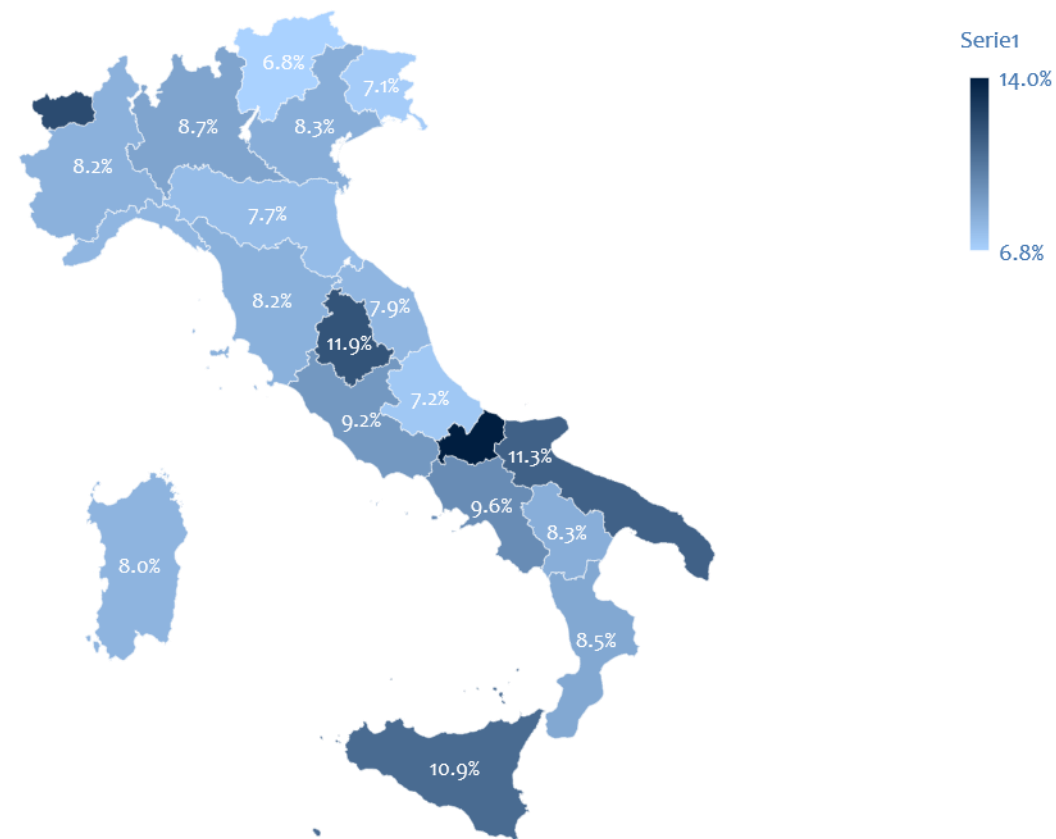
<i>Province con almeno 20 titolari effettivi subentrati</i>	
Varese	114.3%
Isernia	111.1%
Bolzano	76.0%
Lecce	63.2%
Bari	52.6%
Sassari	52.6%
Venezia	33.3%
Cosenza	29.4%
Siracusa	27.8%
Napoli	27.1%
Totale edilizia	6.0%

Titolari effettivi subentrati nel 2021: focus su età sospetta

Primi 10 settori per numero di titolari effettivi subentrati con età sospetta (<24 e >75)

	numero	% su titolari effettivi subentrati
Editoria di Libri	10	16.7%
Giochi e Scommesse	22	16.5%
Dettaglio Specializzato Carburanti	16	16.3%
Produzione di Cereali	17	15.5%
Club Sportivi	10	13.6%
Vino	14	13.1%
Cantieristica	11	11.5%
Produzione di Energia Elettrica	35	10.4%
Costruzione di Infrastrutture	28	10.4%
Edilizia	355	10.2%
Totale economia	3.168	9,0%

Titolari effettivi con età sospetta sul totale dei titolari effettivi subentrati nel 2021

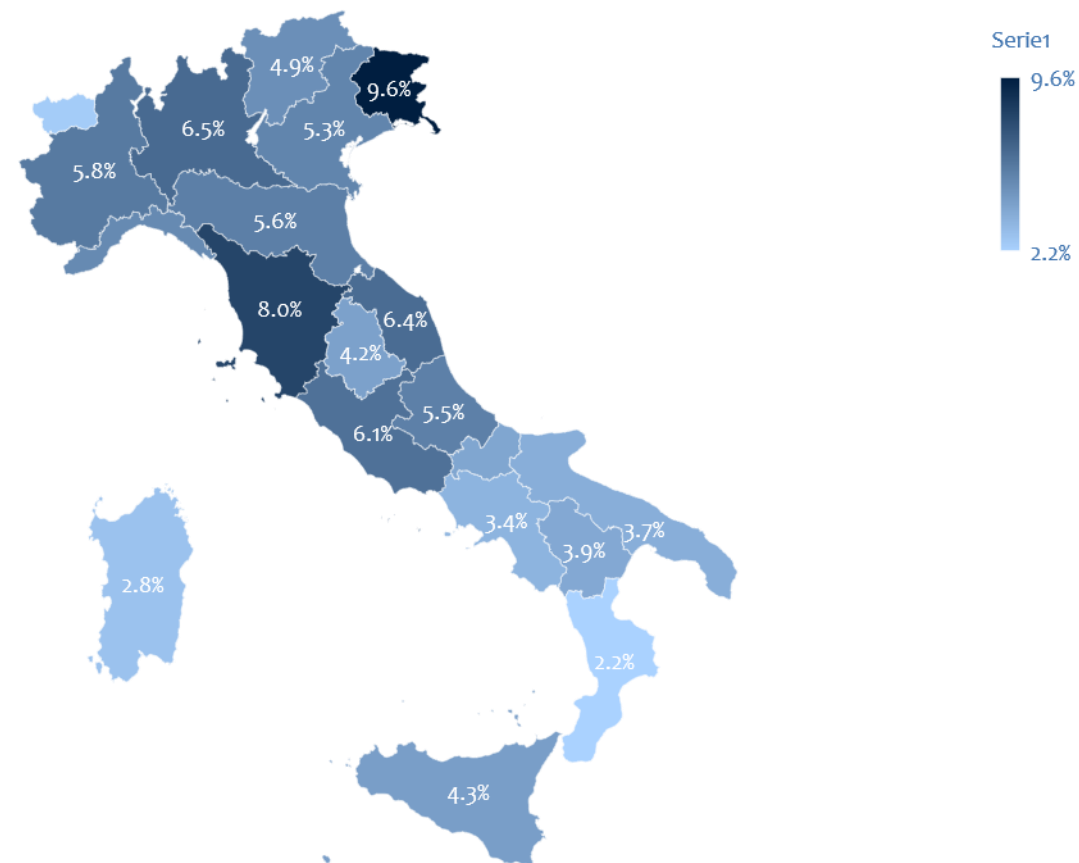


Titolari effettivi subentrati nel 2021: focus su imprenditoria straniera

Primi 10 settori per numero di titolari effettivi subentrati nel 2021 con codice fiscale straniero

	numero	% su titolari effettivi subentrati
Lavanderie Industriali	10	20.0%
Ingrosso Vestiario, Calzature e Pelle	42	14.2%
Vino	15	14.0%
Dettaglio Specializzato Abbigliamento	45	11.2%
Spedizionieri e Operatori Multimodali	30	11.0%
Abbigliamento	20	10.2%
Ristorazione	191	10.1%
Parrucchieri e Istituti di Bellezza	14	9.7%
Porte e Finestre In Metallo	10	9.4%
Dettaglio Specializzato Mobili e Articoli Per La Casa	34	9.3%
Totale economia	2.000	5.8%

Titolari effettivi con codice fiscale straniero sul totale dei titolari effettivi subentrati nel 2021



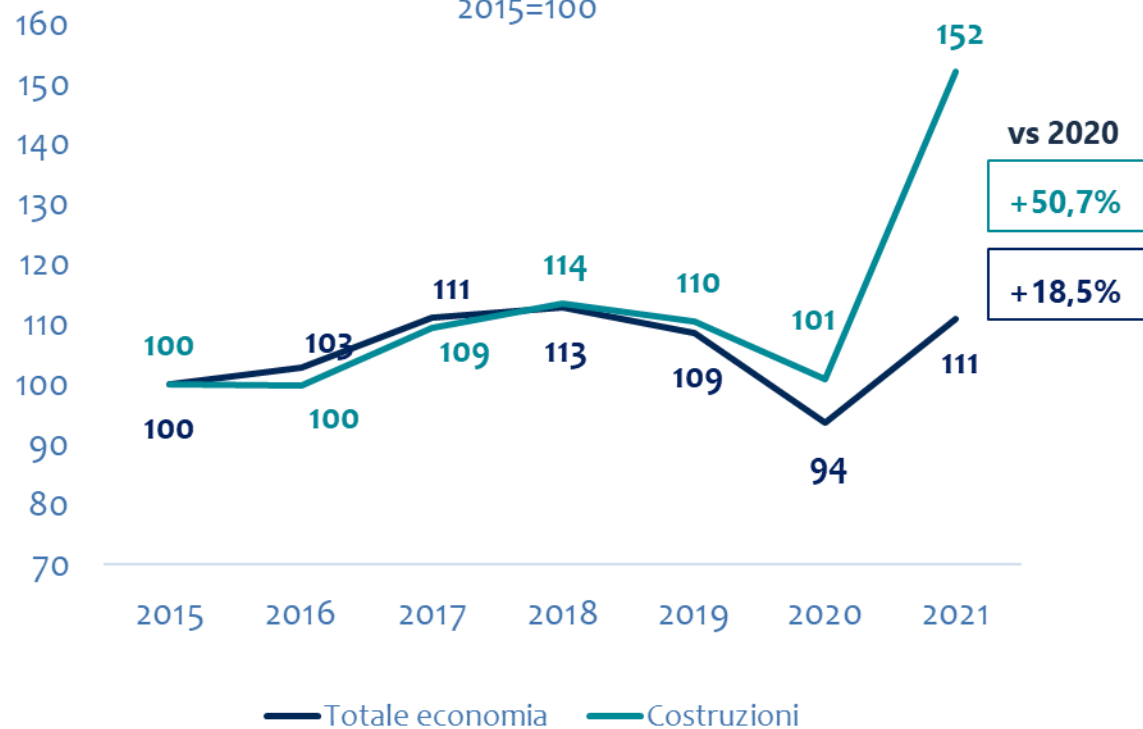


Boom dei tassi di natalità e cambio titolare effettivo

Nel 2021 boom di nascite trainato dall'edilizia

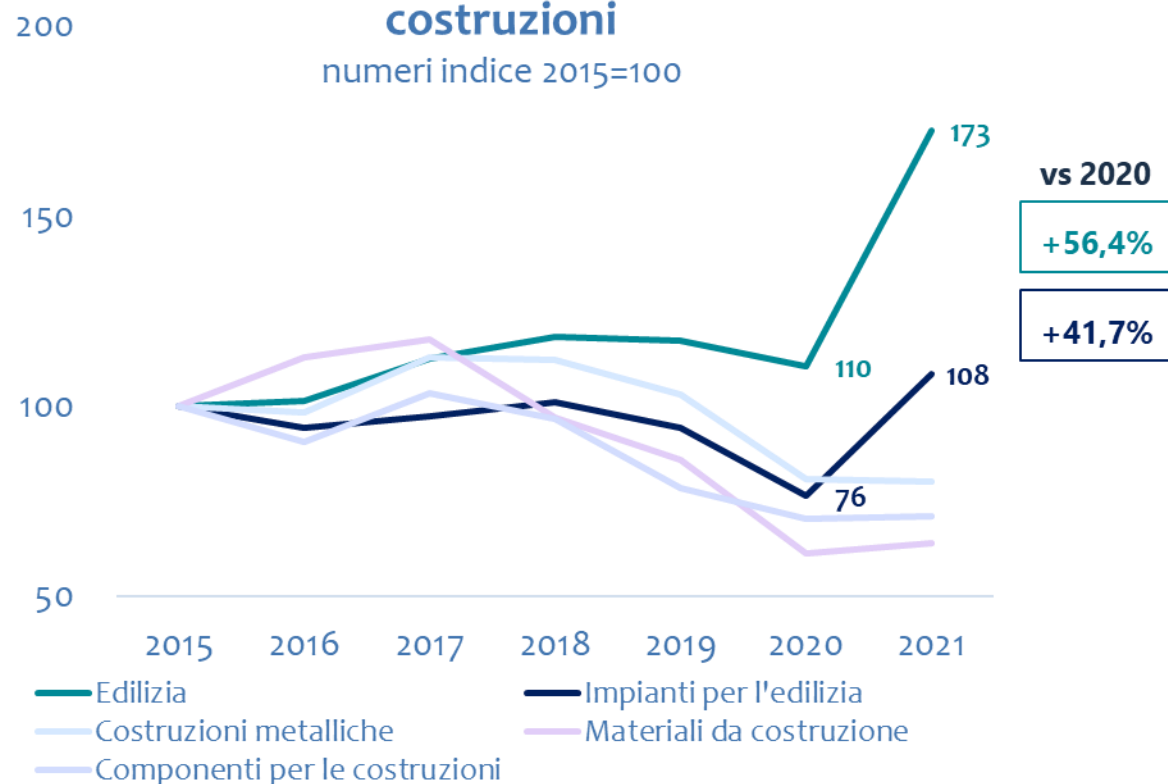
Andamento delle nascite

Costruzioni vs Totale Economia, numeri indice
2015=100

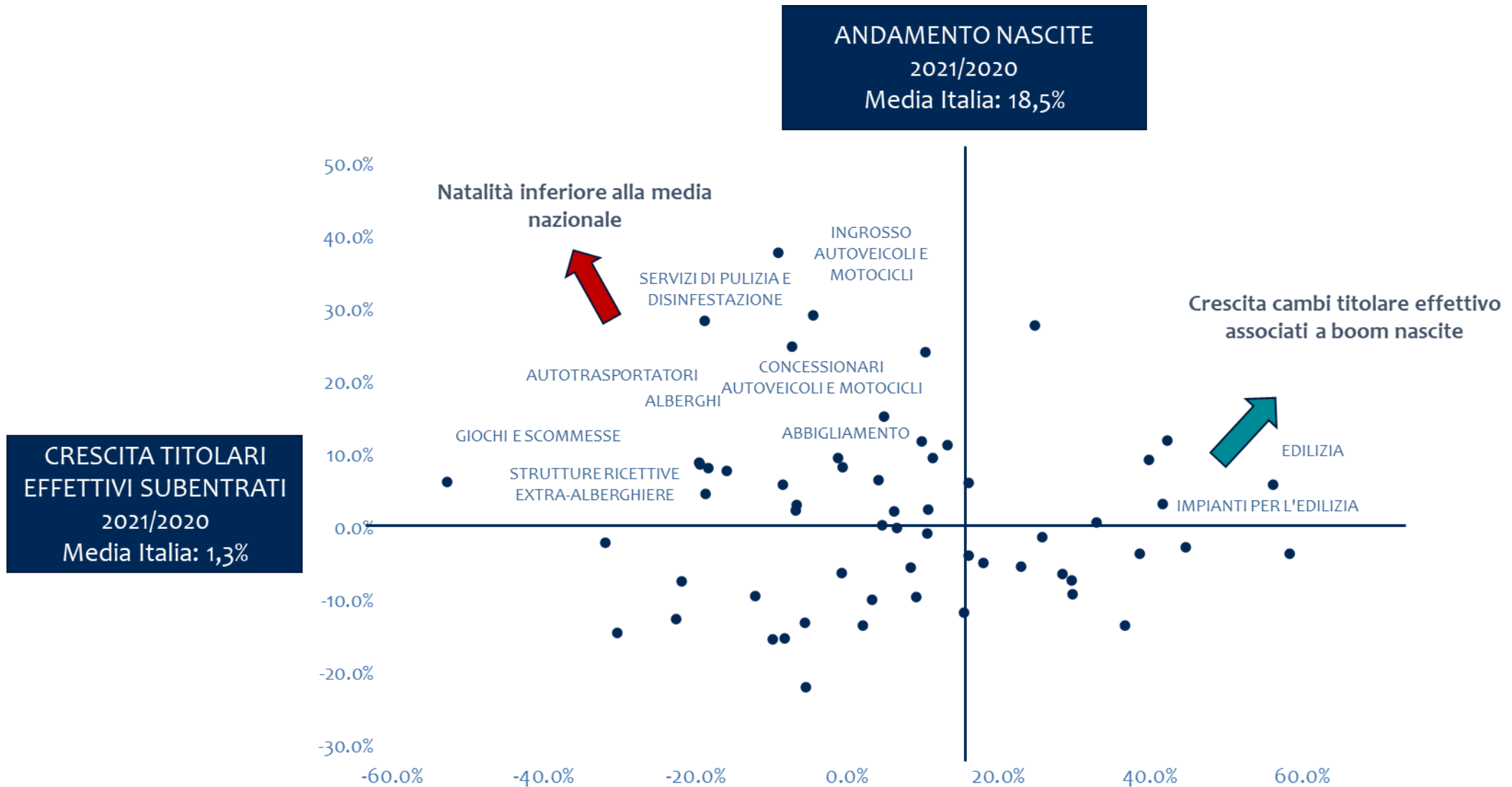


Andamento delle nascite nelle costruzioni

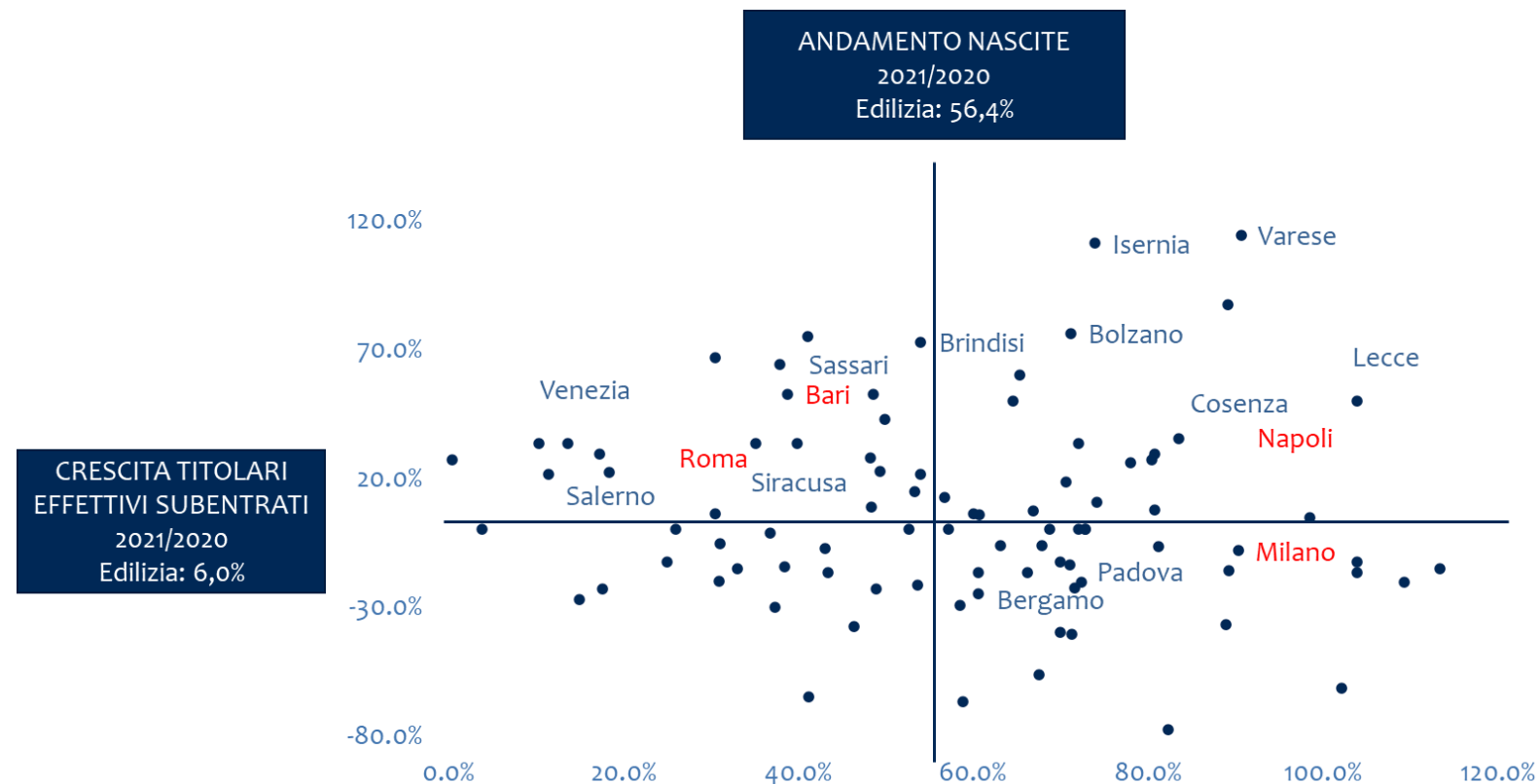
numeri indice 2015=100



L'edilizia è l'unico comparto che combina aumento dei cambi di titolare effettivo e crescita natalità



Focus edilizia: crescita titolari effettivi subentrati e aumento delle nascite nel 2021



Nel comparto edilizio si osservano dinamiche eterogenee:

- **Boom nascite con crescita titolari effettivi subentrati superiore alla media:**
Varese, Isernia, Napoli, Lecce
- **Boom nascite con crescita titolari effettivi subentrati inferiore alla media:**
Milano, Padova, Bergamo
- **Crescita titolari effettivi subentrati superiore alla media senza boom nascite:**
Roma, Bari, Salerno



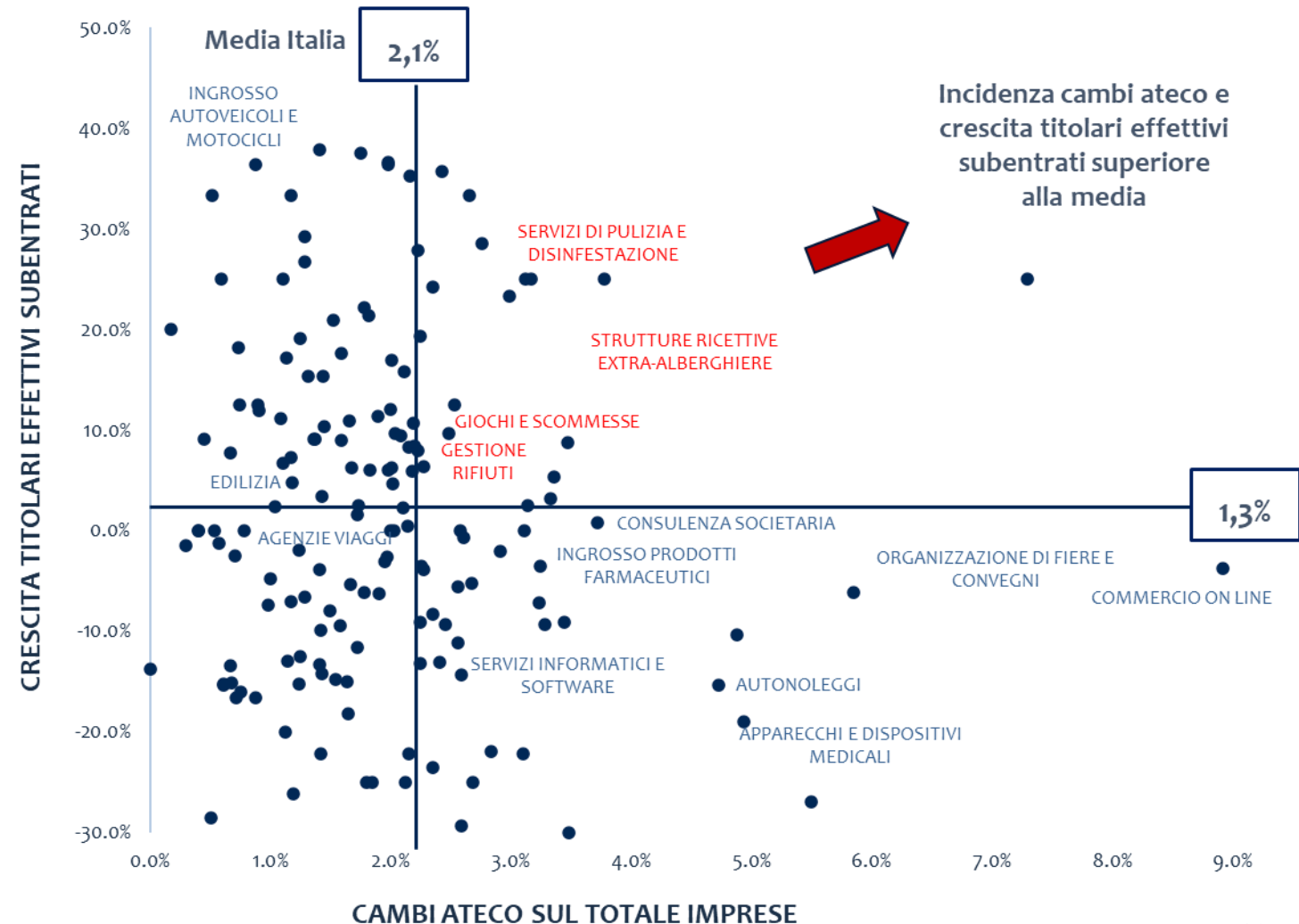
Cambi di ateco nel 2021

Cambi di ateco più frequenti nei settori maggiormente colpiti dal Covid e nella filiera sanitaria

Primi 10 settori di destinazione per cambio ateco nel 2021

	Cambi ateco su totale imprese	numero
Commercio On Line	8.9%	453
Organizzazione di Fiere e Convegni	5.9%	157
Autonoleggi	4.7%	86
Consulenza Societaria	3.7%	1231
Strutture Ricettive Extra-Alberghiere	3.5%	282
Gestione Rifiuti	3.1%	158
Apparecchi e Dispositivi Medicali	3.1%	71
Ingrosso Prodotti Farmaceutici e Medicali	2.9%	150
Servizi Di Pulizia e Disinfestazione	2.8%	215
Agenzie Viaggi e Tour Operator	2.6%	137
Totale economia	2,1%	19.738

Incidenza dei cambi di ateco e crescita dei titolari effettivi subentrati nel 2021



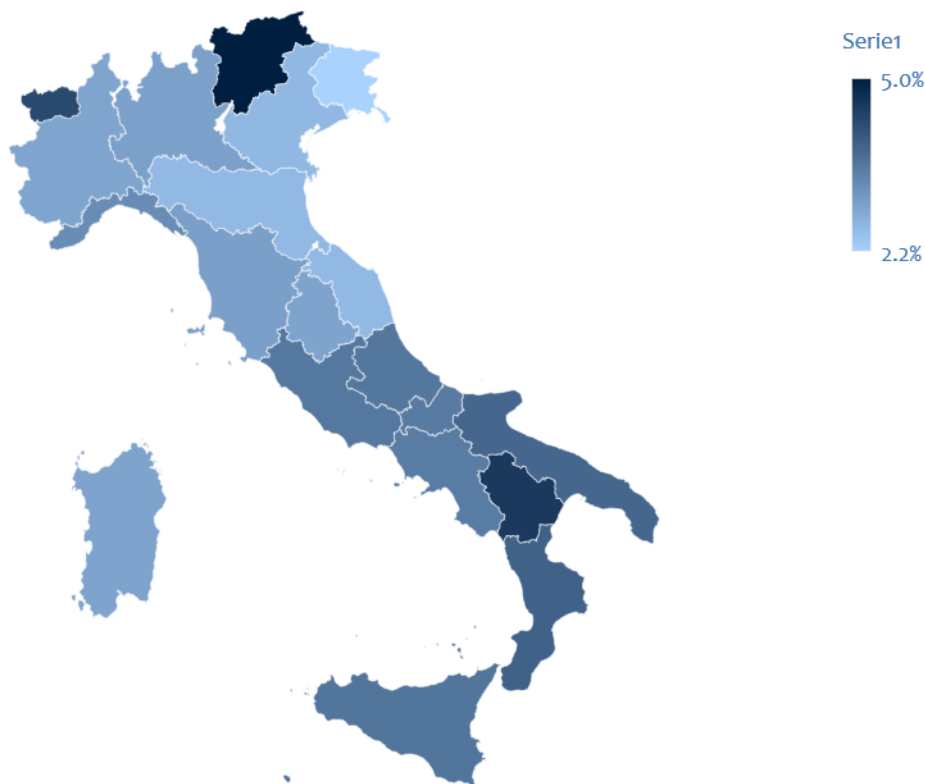


Gli alert AML di Cerved

I segnali di allarme AML risultano più diffusi nel Centro-Sud

Segnali di potenziali pericoli di riciclaggio per regione

% imprese con più di 4 segnali di alert AML



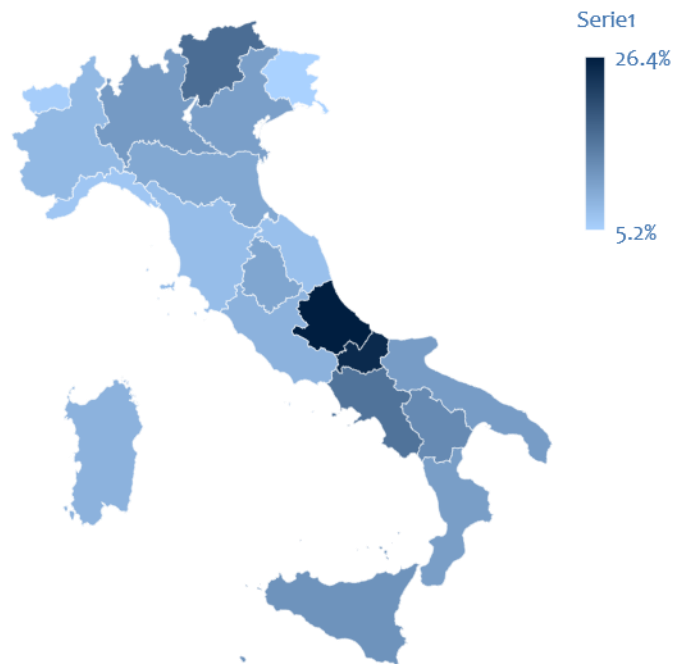
- ✓ Cerved fornisce servizi AML che consentono la verifica del titolare effettivo, registrazioni AUI, S.AR.A. e ADE e segnalazione di operazioni sospette
- ✓ Queste informazioni sono combinate con una serie di alert tratti dagli archivi di Cerved che possono segnalare casi di riciclaggio (assenza movimentazioni, consultazioni, changeover improvvisi dei soci ecc.)
- ✓ Un'analisi di questi alert indica che Trentino Alto Adige, Basilicata e Puglia sono le regioni in cui questi segnali sono più frequenti
- ✓ In generale emerge un maggiore rischio di riciclaggio nelle regioni del Mezzogiorno

La distribuzione territoriale dei segnali di allarme AML nei settori più esposti

Primi 10 settori per incidenza dei segnali di allarme AML di allarme AML

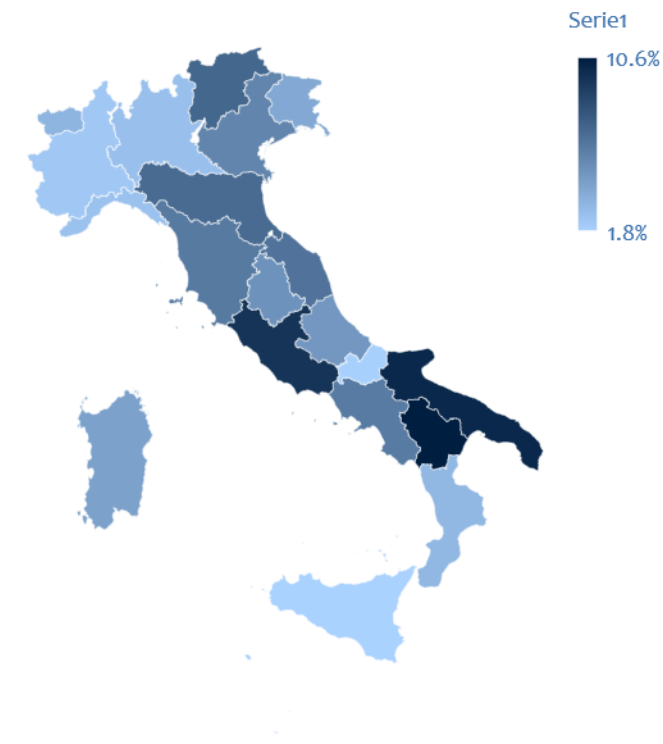
	% sul totale imprese
Produzione di Energia Elettrica	12.2%
Industria Discografica	7.9%
Club Sportivi	6.4%
Consulenza Societaria	6.0%
Costruzione di Infrastrutture	5.8%
Gestione Porti	5.7%
Produzione Ortofrutta	5.4%
Produzione Di Cereali	5.3%
Commercio On Line	5.2%
Vendita Di Energia Elettrica	5.1%
Totale economia	3,2%

PRODUZIONE ENERGIA ELETTRICA



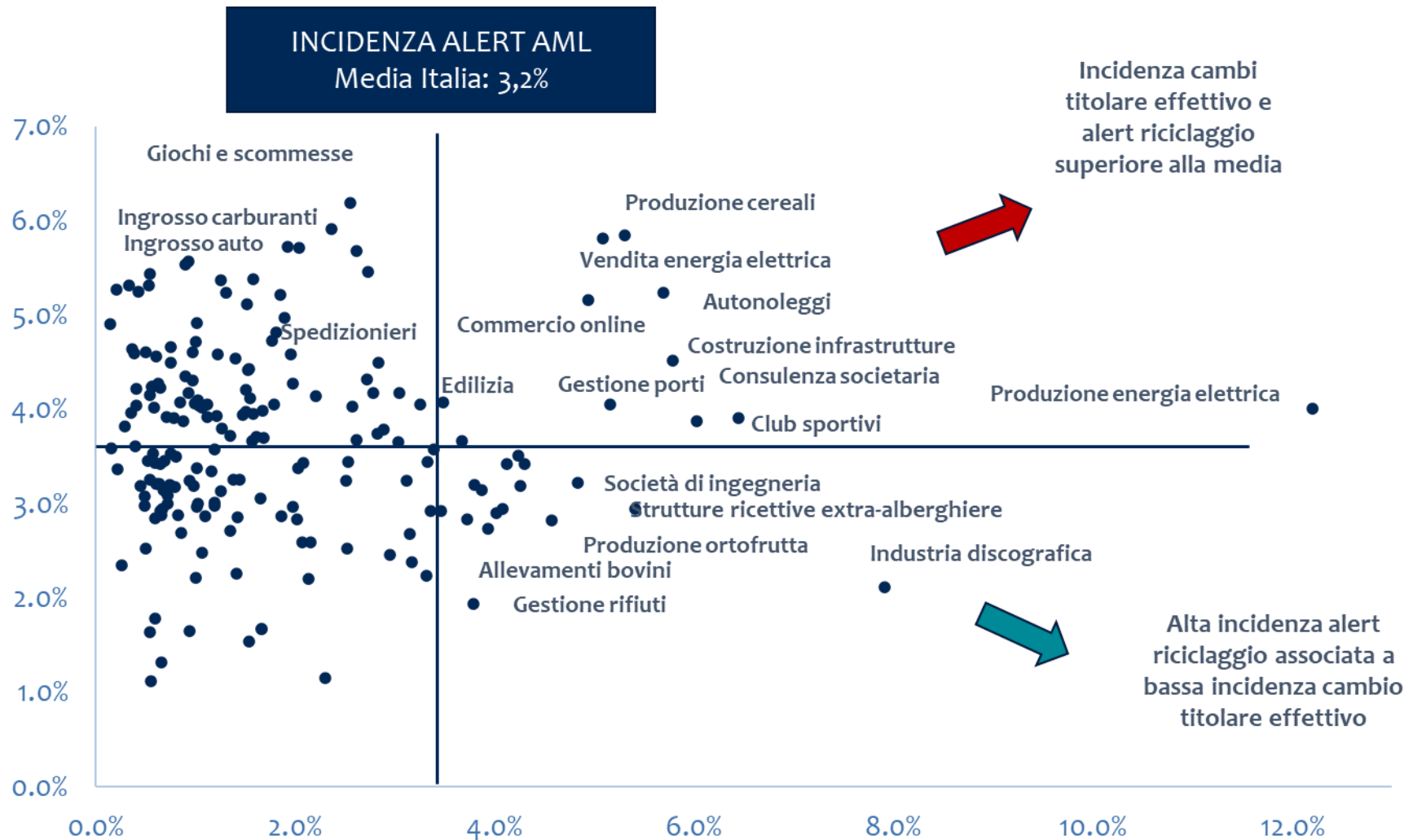
Con tecnologia Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom

COSTRUZIONE INFRASTRUTTURE

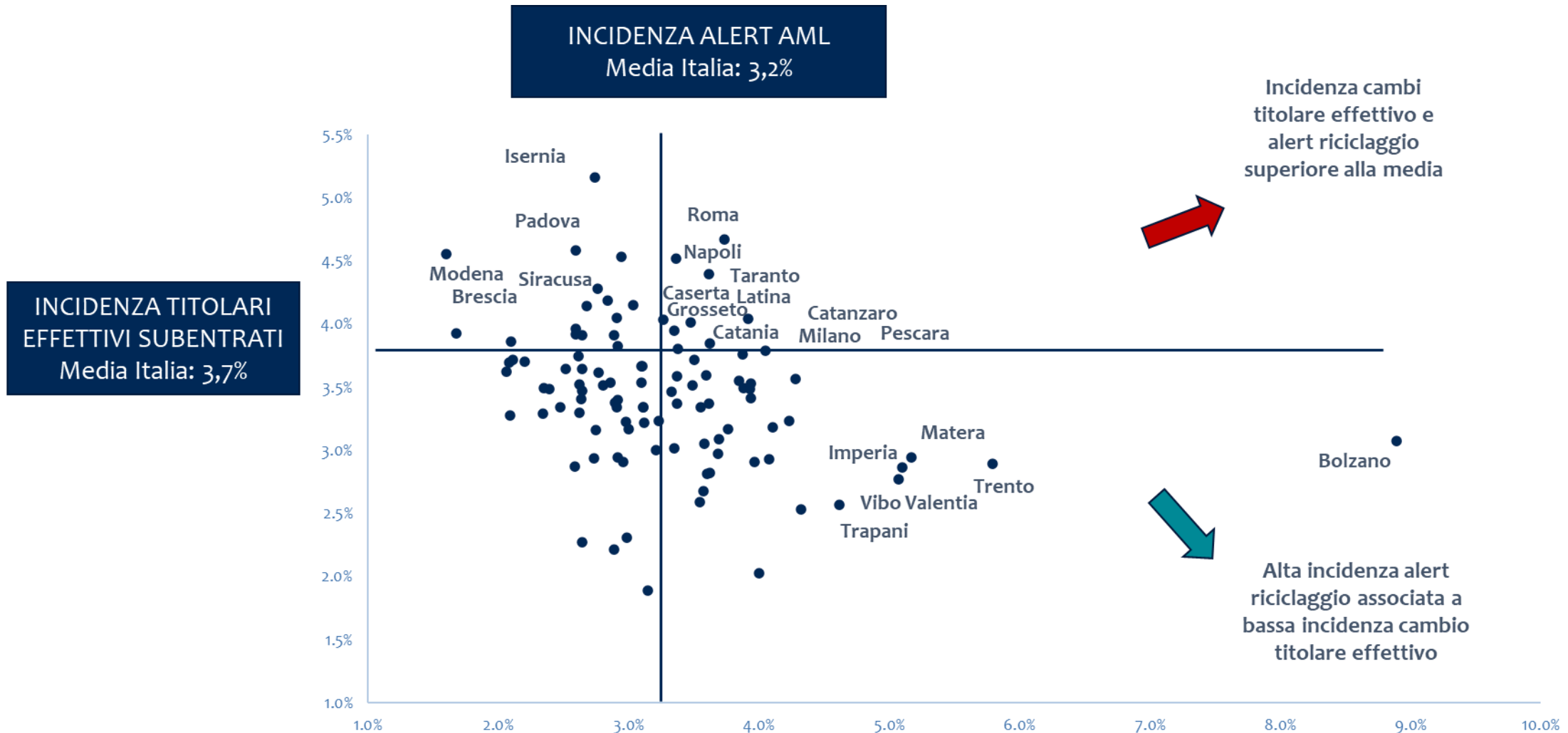


Con tecnologia Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom

La relazione tra il cambio di titolare effettivo e gli altri alert AML: settori



La relazione tra il cambio di titolare effettivo e gli altri alert AML: province



Thank you



WEBSITE:
know.cerved.com

