



# **I produttori piemontesi di macchinari 4.0: i risultati di un'indagine ad hoc**

Gregorio De Felice

Chief Economist

Direzione Studi e Ricerche

Torino, 17 luglio 2017

# Prospettive di crescita mondiale positive, ma Italia in ritardo

1

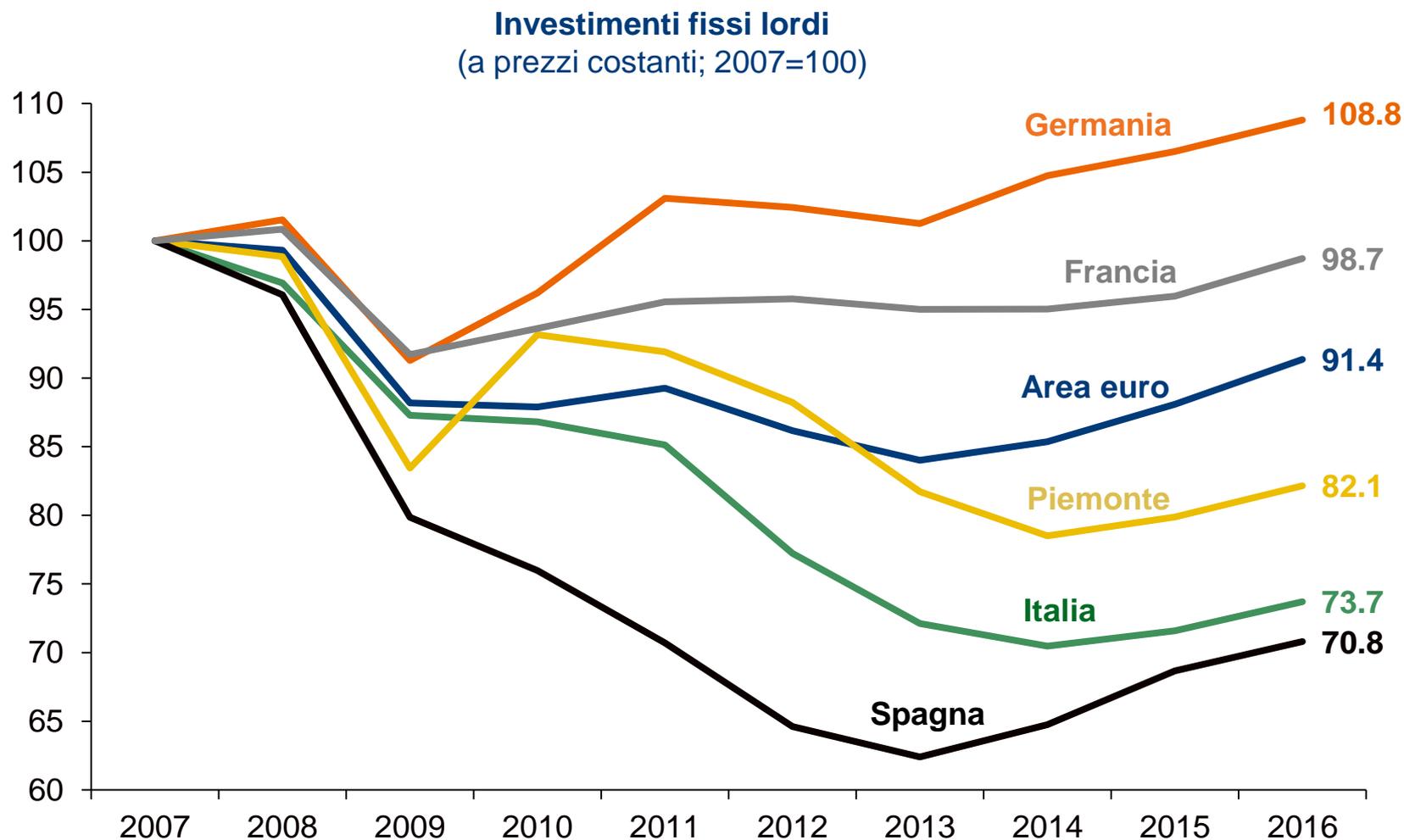
**Prodotto interno lordo**  
(var. % a prezzi costanti)

	2014	2015	2016	2017f	2018f
<b>Stati Uniti</b>	<b>2.4</b>	<b>2.6</b>	<b>1.6</b>	<b>2.1</b>	<b>2.5</b>
<b>Area Euro</b>	<b>1.2</b>	<b>1.9</b>	<b>1.7</b>	<b>2.0</b>	<b>1.7</b>
Germania	1.6	1.7	1.7	1.8	1.8
Francia	0.7	1.0	1.1	1.6	1.6
Italia	0.2	0.7	1.0	1.1	1.1
Spagna	1.4	3.2	3.2	2.8	2.3
<b>OPEC</b>	<b>3.1</b>	<b>1.0</b>	<b>0.8</b>	<b>1.2</b>	<b>3.3</b>
<b>Europa Orientale</b>	<b>1.6</b>	<b>-0.1</b>	<b>1.3</b>	<b>2.0</b>	<b>2.4</b>
Turchia	3.0	6.1	-0.2	1.5	1.8
Russia	0.7	-2.8	-3.6	0.5	2.0
<b>America Latina</b>	<b>0.7</b>	<b>-0.8</b>	<b>-1.0</b>	<b>1.9</b>	<b>3.0</b>
Brasile	0.5	-3.8	2.9	2.5	2.9
<b>Giappone</b>	<b>-0.1</b>	<b>1.1</b>	<b>1.0</b>	<b>1.2</b>	<b>0.9</b>
<b>Cina</b>	<b>7.3</b>	<b>6.9</b>	<b>6.7</b>	<b>6.5</b>	<b>6.1</b>
<b>India</b>	<b>7.0</b>	<b>7.5</b>	<b>7.9</b>	<b>7.4</b>	<b>7.6</b>
<b>Mondo</b>	<b>3.4</b>	<b>3.2</b>	<b>3.0</b>	<b>3.6</b>	<b>3.8</b>

*Nota: crescita del PIL mondiale basata sulla serie temporale del FMI per i dati storici.*

*Fonte: Intesa Sanpaolo, Direzione Studi e Ricerche*

# Senza investimenti (e di qualità) è difficile un'accelerazione della crescita

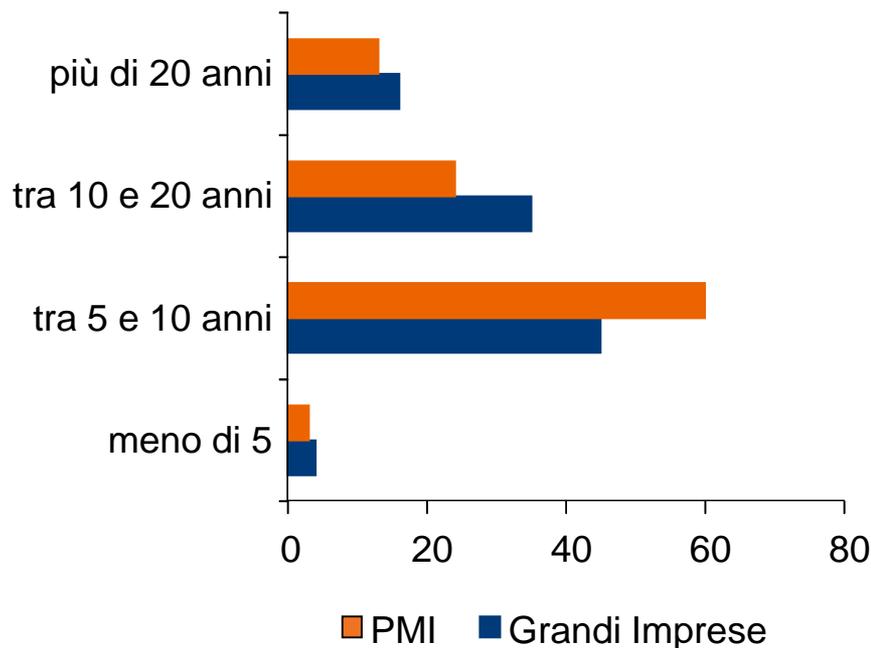


Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat, Eurostat e Prometeia

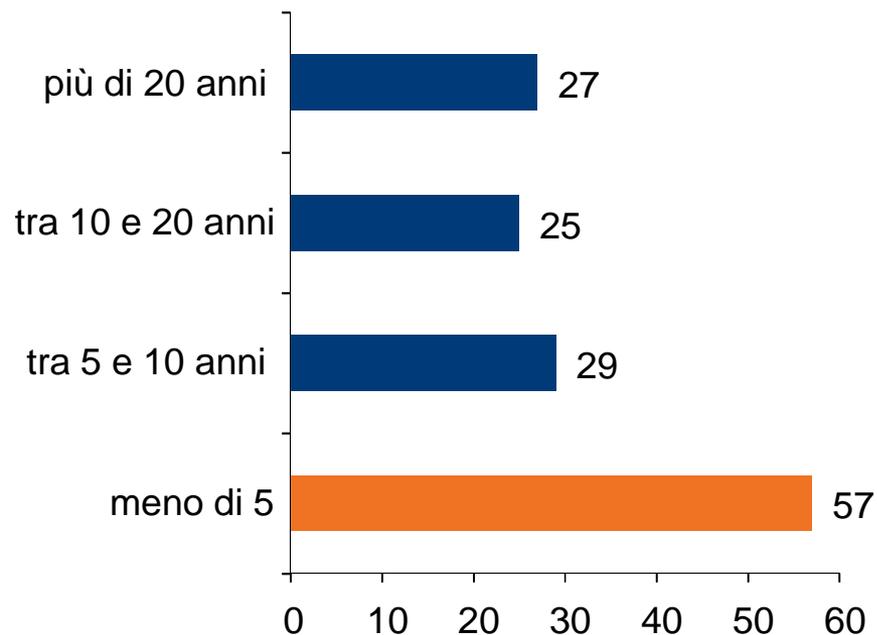
# Impianti invecchiati e scarsa introduzione di nuove tecnologie

Secondo l'UCIMU l'età media dei macchinari è salita a circa 13 anni, da una media storica prossima a 10.

Quota % di imprese per classi di età media degli impianti



Quota % di imprese con i principali impianti «connessi» per classe di età media degli impianti



Fonte: Osservatorio Smart Manufacturing del Politecnico di Milano, Report 2015

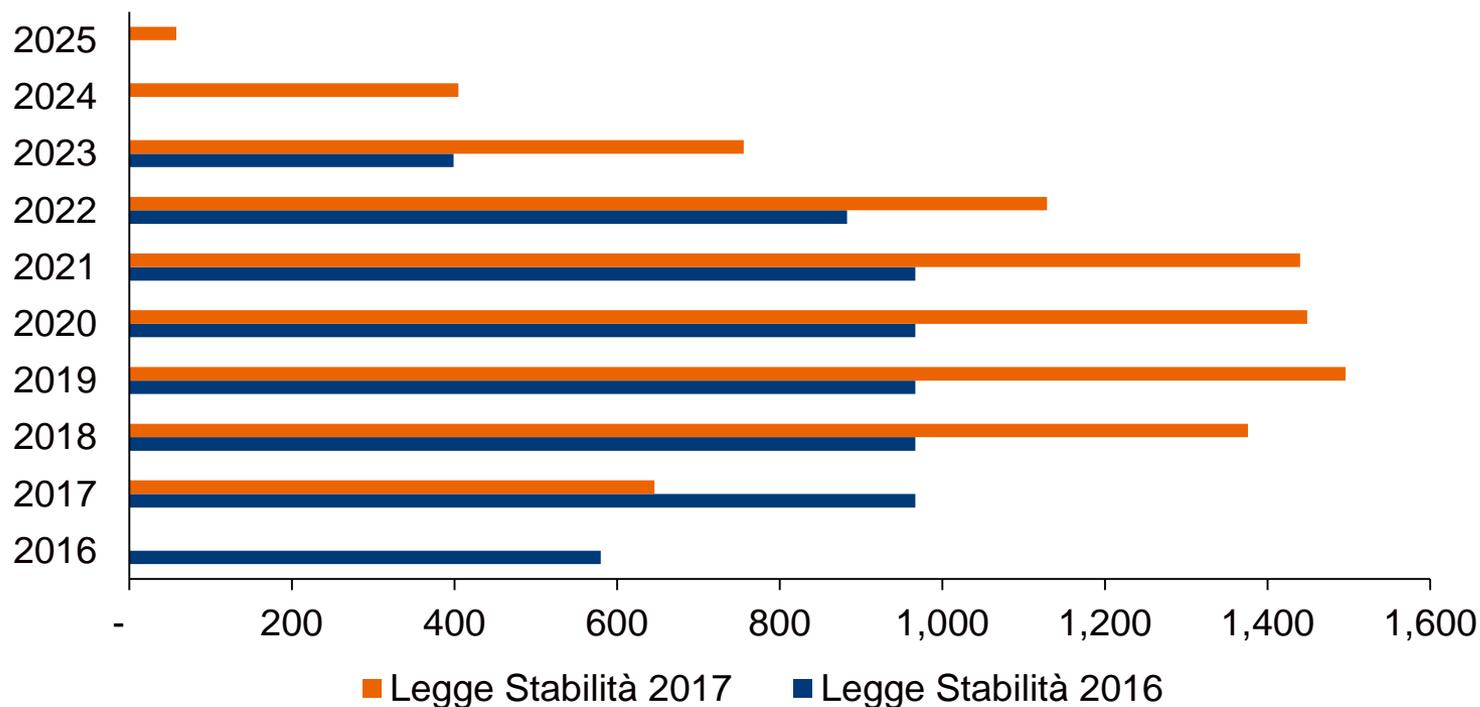
# Industria 4.0 può cambiare il trend

- Industria 4.0 e il relativo Piano del Governo offrono una importante opportunità.
- **Le tecnologie Industria 4.0 possono favorire anche paesi dove le PMI sono più diffuse.** Nel caso dell'**Italia** permettono di:
  - rafforzare le capacità di **produrre in piccole serie** e con prodotti **customizzati**;
  - gestire in modo più efficiente i tradizionali e fitti **rapporti di filiera** tra tante PMI;
  - valorizzare le competenze riconosciute nella **meccatronica** e **robotica**;
  - valorizzare le eccellenze del **sistema universitario** nel campo dell'ingegneria e della scienza.
- Devono però essere soddisfatti alcuni **prerequisiti**, che a loro volta richiedono investimenti:
  - una maggiore **dotazione di capitale umano** con queste competenze;
  - una **maggiore capacità di banda** per connettere le imprese al mercato;
  - **investimenti in macchinari, R&S e software da parte delle imprese.**

## 2017 e 2018 occasione unica dal punto di vista degli incentivi offerti ...

La Legge di Stabilità del 2017 prevede un incentivo di circa 9 miliardi di euro sull'intervallo di vita contabile di macchinari e software. Comprendendo anche gli incentivi della Legge di Stabilità 2016, il sostegno alle imprese raggiunge complessivamente **15 miliardi**.

**Minor gettito previsto dal MEF (per anno di competenza) da super- e iper-ammortamento (milioni di euro)**



Fonte: MEF

## ... e del costo finanziario dell'investimento

- **L'uscita dal QE si avvicina**, con un percorso probabilmente in quattro tappe (la prima, il TLTRO, si è già conclusa a marzo).
  - E' improbabile che la BCE possa estendere gli acquisti oltre settembre 2018 anche per ragioni tecniche.
  - Formalmente la *guidance* "vincola" la BCE a un rialzo dei tassi "ben dopo la fine degli acquisti".



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo

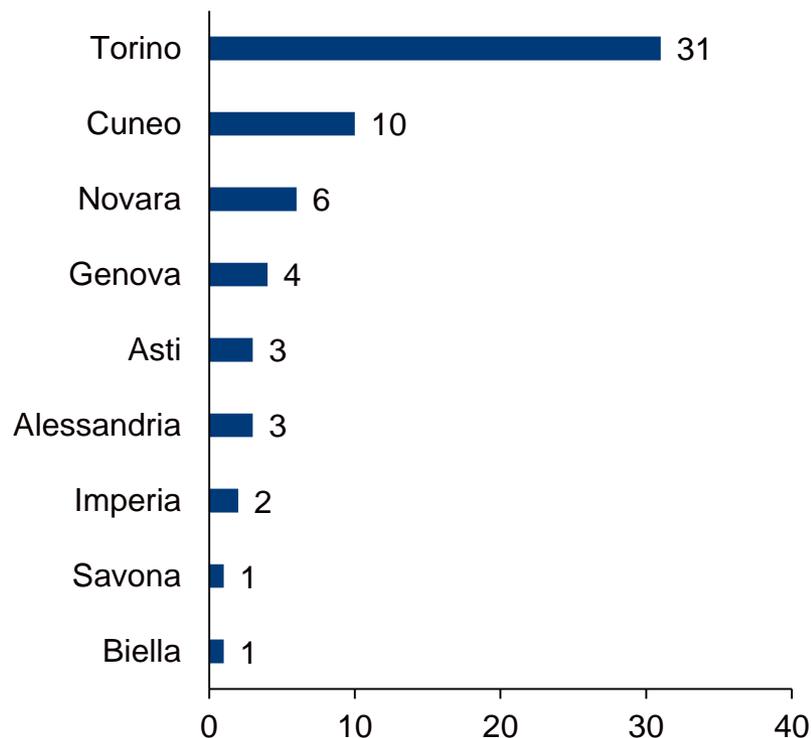
# Quanti macchinari 4.0 saranno venduti da italiani?

## I risultati dell'indagine svolta sulle imprese piemontesi

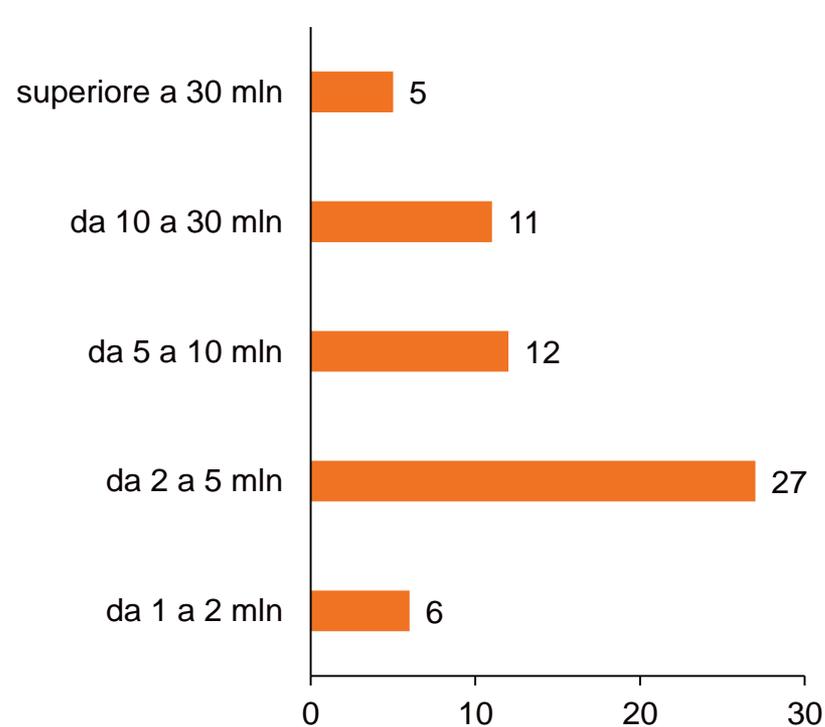
- **Indagine ad hoc condotta nella Direzione Piemonte, Liguria e VDA** su imprese della meccanica appartenenti ai comparti i cui beni possono essere agevolabili al 250% se rispondono ai requisiti richiesti dalla legge di bilancio 2017. **Acquisite 61 risposte per imprese che impiegano circa 2300 addetti e realizzano un fatturato pari a circa 647 milioni di euro.**
- **Risultati confrontati con la media nazionale**, ottenuta come aggregato delle risposte delle diverse Direzioni Regionali coinvolte nell'analisi (**364 imprese intervistate**).
- **Obiettivi dell'indagine**: mappare le imprese della meccanica del Nord Ovest che già producono macchinari interconnessi e intercettare i loro progetti di investimento.
- **Imprese altamente competitive**, selezionate tenendo conto dell'evoluzione del fatturato (variazione del fatturato tra il 2013 e il 2015  $> -10\%$ ), dei livelli di redditività (EBITDA margin superiore al 4%) e del fatturato (più di 2 milioni di euro o meno di 2 milioni per imprese con brevetti domandati all'EPO).

# La distribuzione delle imprese intervistate in Piemonte e Liguria per provincia e per dimensione

Numero imprese intervistate per provincia



Numero imprese intervistate per classi di fatturato 2015 (milioni di euro)

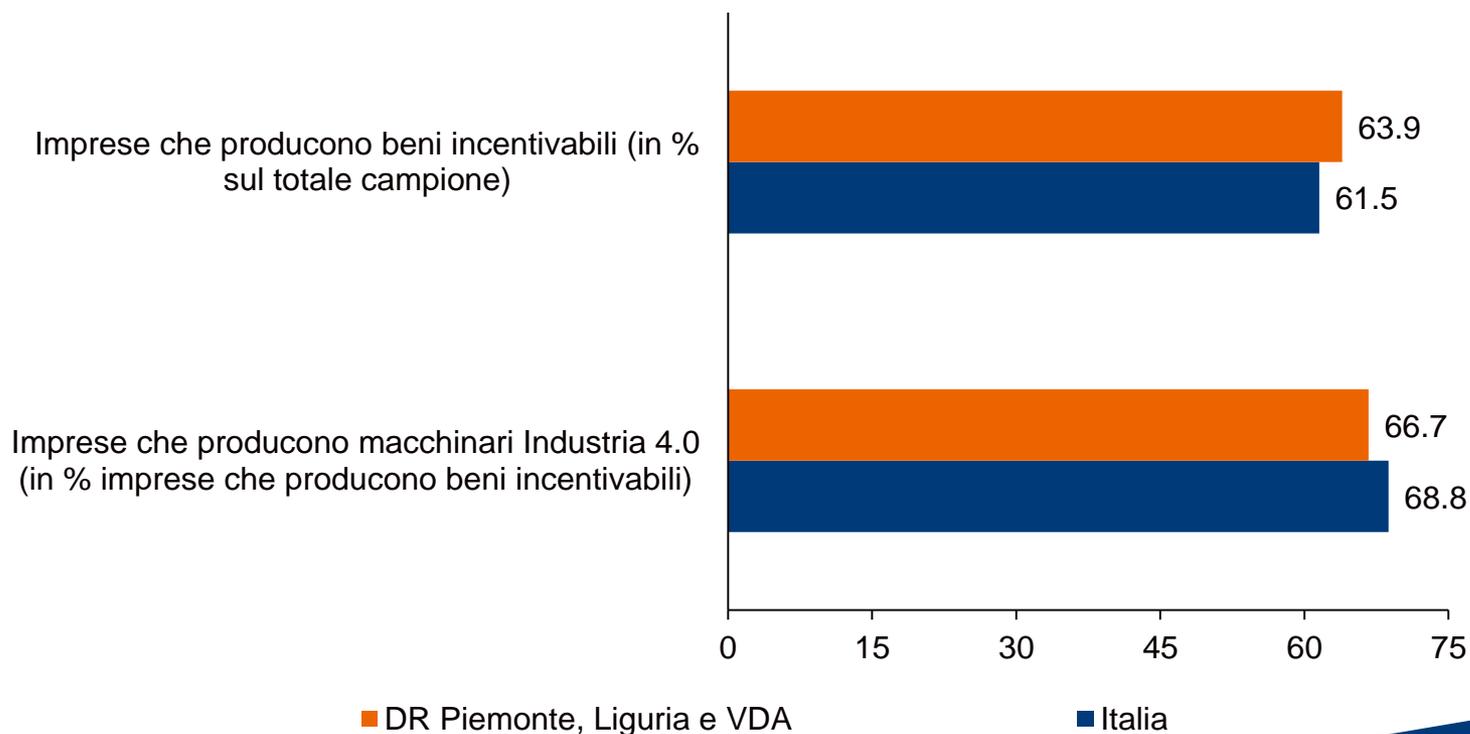


Fonte: Intesa Sanpaolo

# La quota di imprese piemontesi che produce macchinari 4.0 è significativa ...

L'incidenza delle imprese piemontesi che producono macchinari incentivabili e macchinari 4.0 è in linea con la media nazionale.

## Imprese che dichiarano di produrre macchinari incentivabili\* e macchinari 4.0 (%)

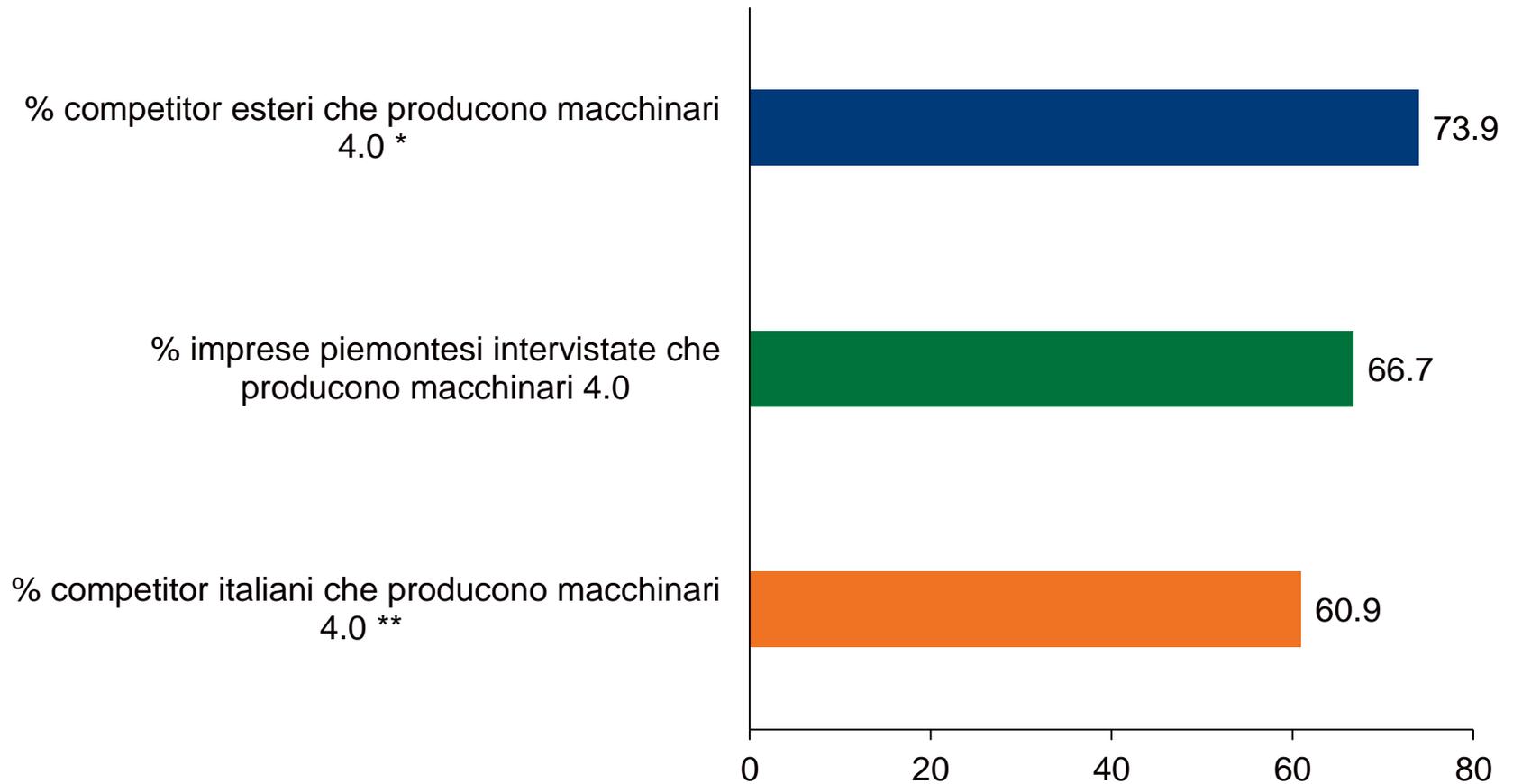


\* Beni strumentali che possono beneficiare dell'iper-ammortamento (allegato A della legge 11 dicembre 2016, n. 232).

Fonte: Intesa Sanpaolo

# ... e solo di poco inferiore a quanto osservato tra i competitor internazionali

## Quota % di imprese che producono macchinari 4.0

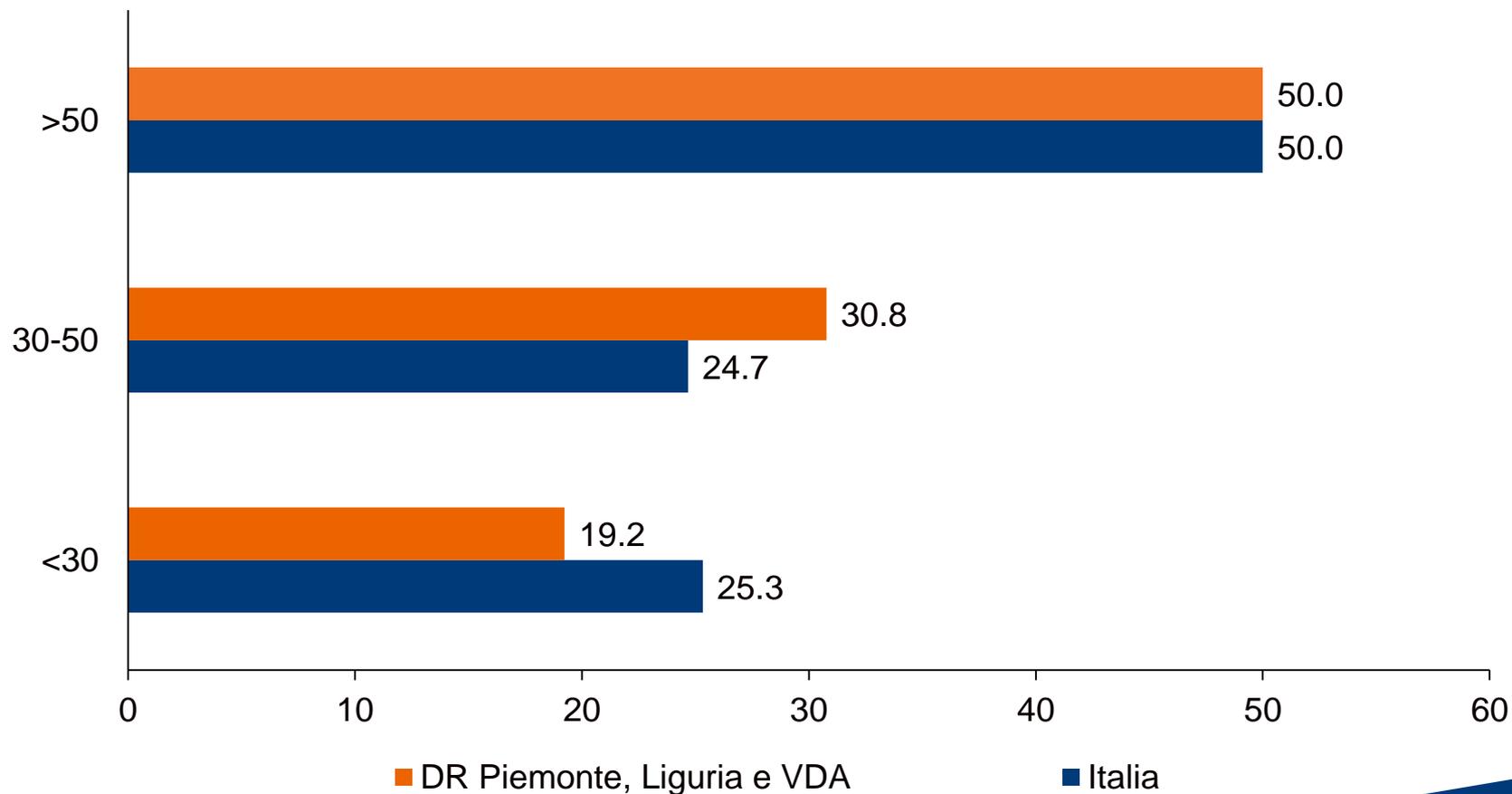


\* % di competitor esteri che secondo le 61 imprese piemontesi della meccanica intervistate producono in gran parte macchinari 4.0; \*\* % di competitor italiani che secondo le 61 imprese piemontesi della meccanica intervistate producono in gran parte macchinari 4.0.

Fonte: Intesa Sanpaolo

# La metà delle imprese realizza più del 50% del fatturato con macchinari 4.0 ...

Imprese per quota di fatturato realizzato con macchinari 4.0  
(in % imprese che producono macchinari 4.0)



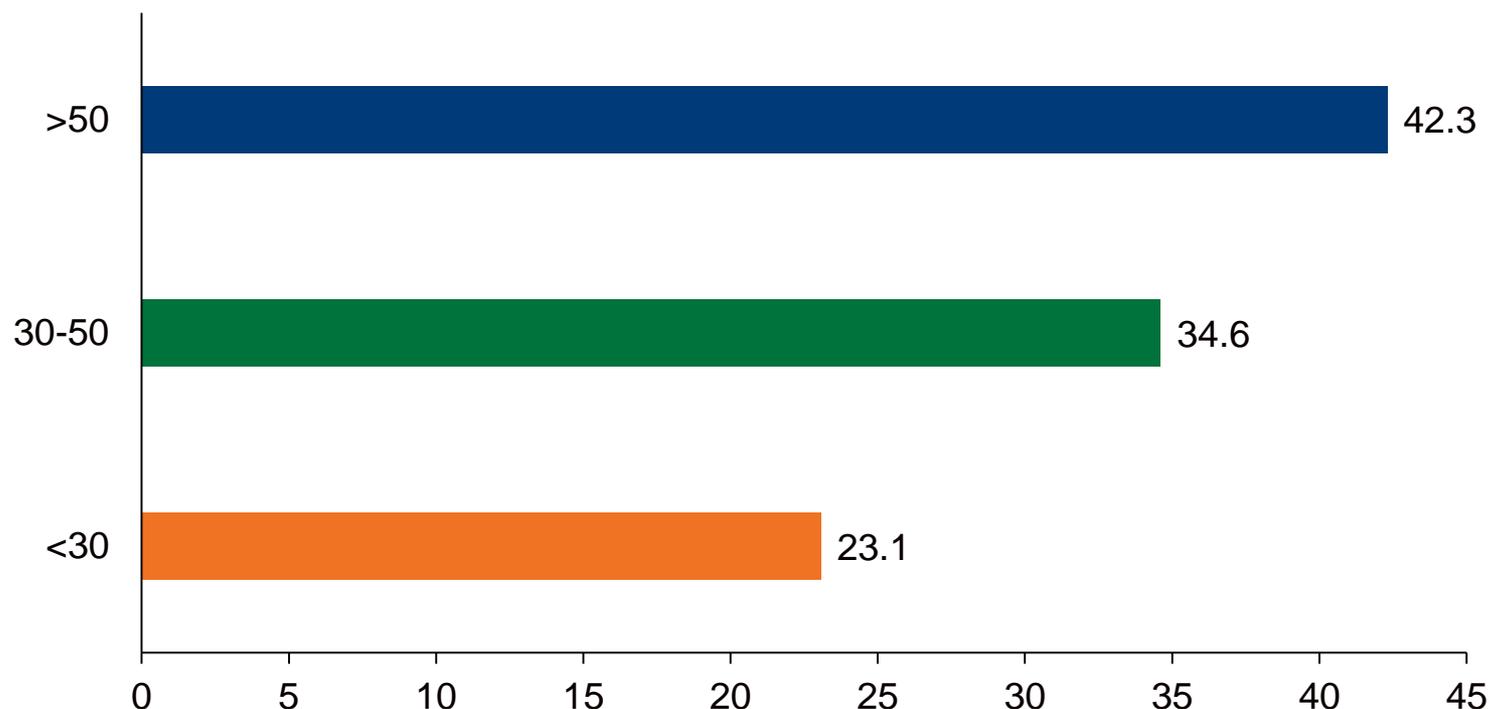
Domanda: nell'anno in corso quale quota di fatturato della sua azienda è riconducibile alla vendita di beni strumentali 4.0?

Fonte: Intesa Sanpaolo

## ... grazie anche a una buona propensione all'export

Il 42,3% delle imprese dichiara di realizzare più della metà del fatturato da macchinari 4.0 attraverso la vendita sui mercati esteri.

**DR Piemonte, Liguria, VDA: imprese per quota di fatturato da macchinari 4.0 realizzata sui mercati esteri**  
(in % imprese che producono macchinari 4.0)

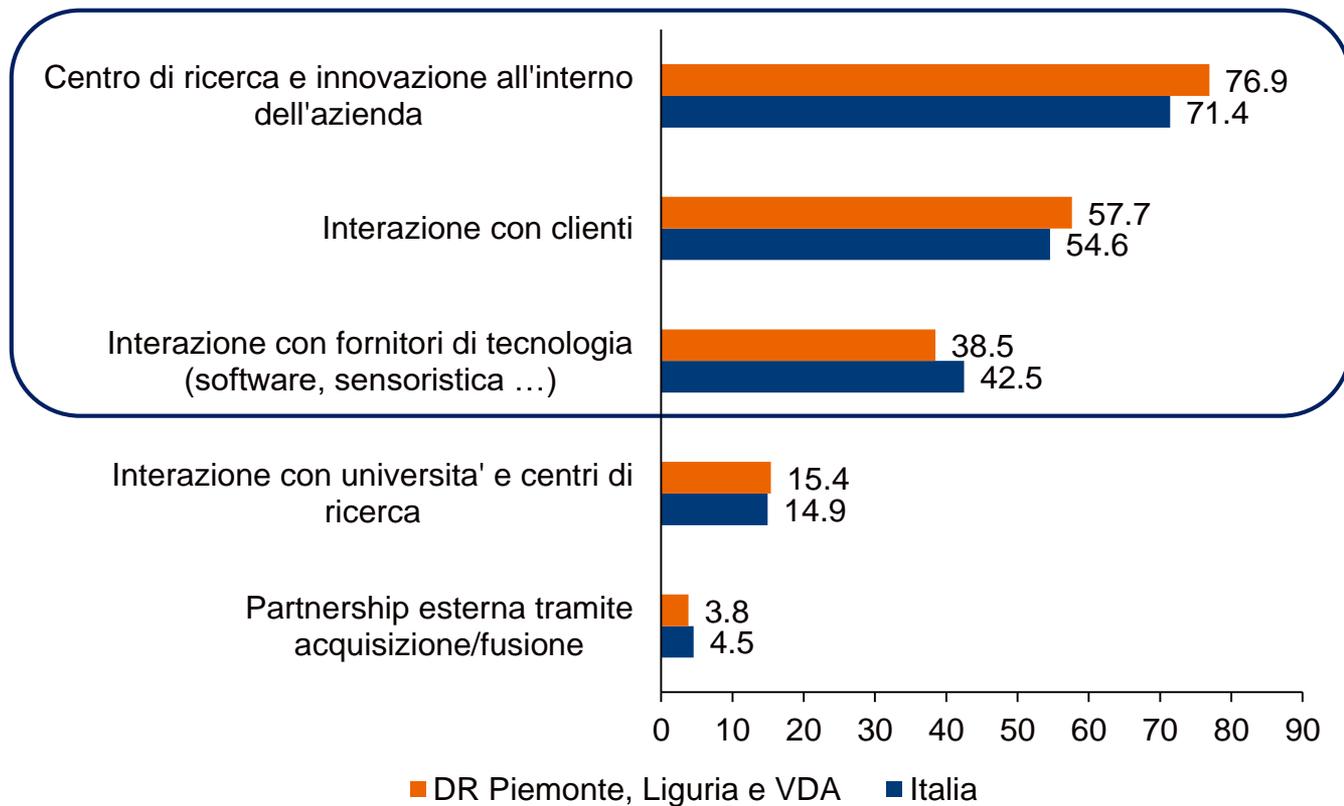


*Domanda: nell'anno in corso quale quota di fatturato riconducibile alla vendita di beni strumentali 4.0 prevede sarà diretta ai mercati esteri?*

Fonte: Intesa Sanpaolo

# Lo sviluppo di macchinari 4.0 basato su R&S interna e interazioni con fornitori/clienti ...

**Fattori considerati «molto rilevanti» per lo sviluppo e la produzione di macchinari 4.0**  
(in % imprese che producono macchinari 4.0)



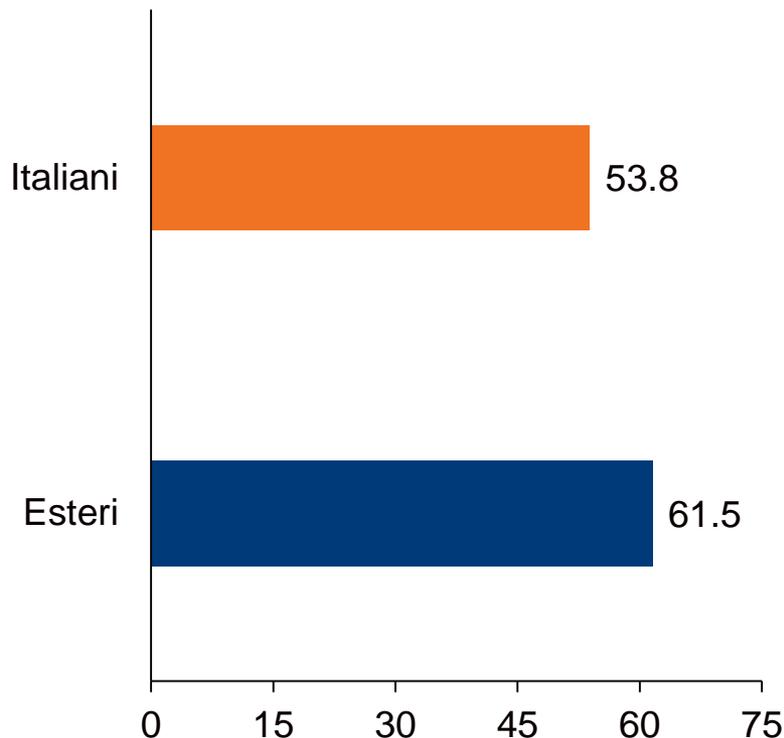
Domanda: Quanto sono stati rilevanti i fattori evidenziati per lo sviluppo e la produzione nella sua azienda di macchinari 4.0?

Molto, abbastanza, non rilevanti

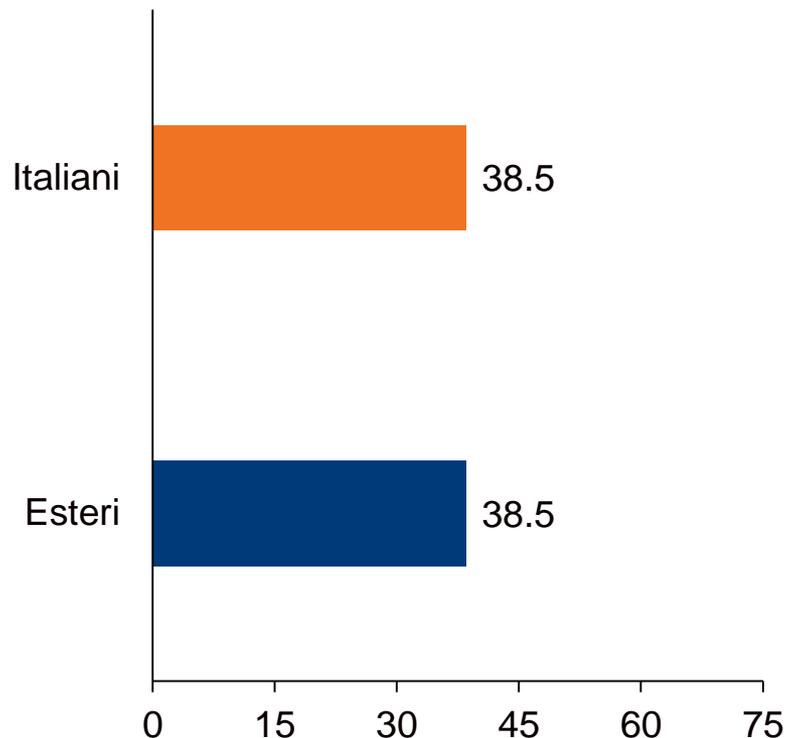
Fonte: Intesa Sanpaolo

## ... sia italiani che esteri

**DR Piemonte, Liguria, VDA: imprese che ritengono «molto rilevanti» i Clienti italiani o esteri per lo sviluppo e la produzione di macchinari 4.0**  
(in % imprese che producono macchinari 4.0)



**DR Piemonte, Liguria, VDA: imprese che ritengono «molto rilevanti» i Fornitori di tecnologia italiani o esteri per lo sviluppo e la produzione di macchinari 4.0**  
(in % imprese che producono macchinari 4.0)



*Domanda: Quanto sono stati rilevanti i fattori evidenziati per lo sviluppo e la produzione nella sua azienda di macchinari 4.0?*

*Molto, abbastanza, non rilevanti*

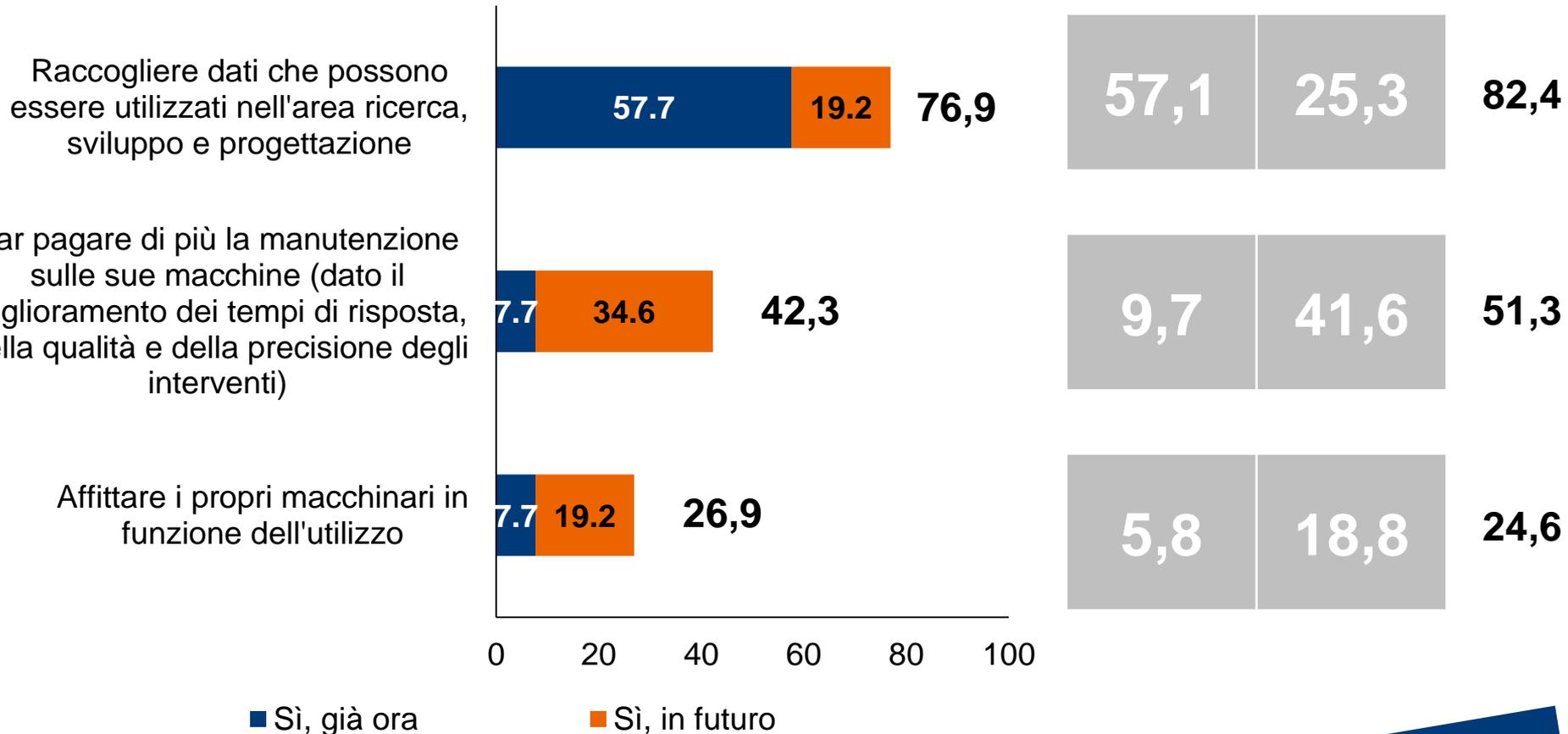
*Fonte: Intesa Sanpaolo*

# Produrre macchine 4.0 permette non solo di soddisfare una domanda crescente, ma apre nuove opportunità

**DR Piemonte, Liguria e VDA: la produzione di macchinari 4.0 consente all'azienda di:** (in % imprese che producono macchinari 4.0)

**Italia**

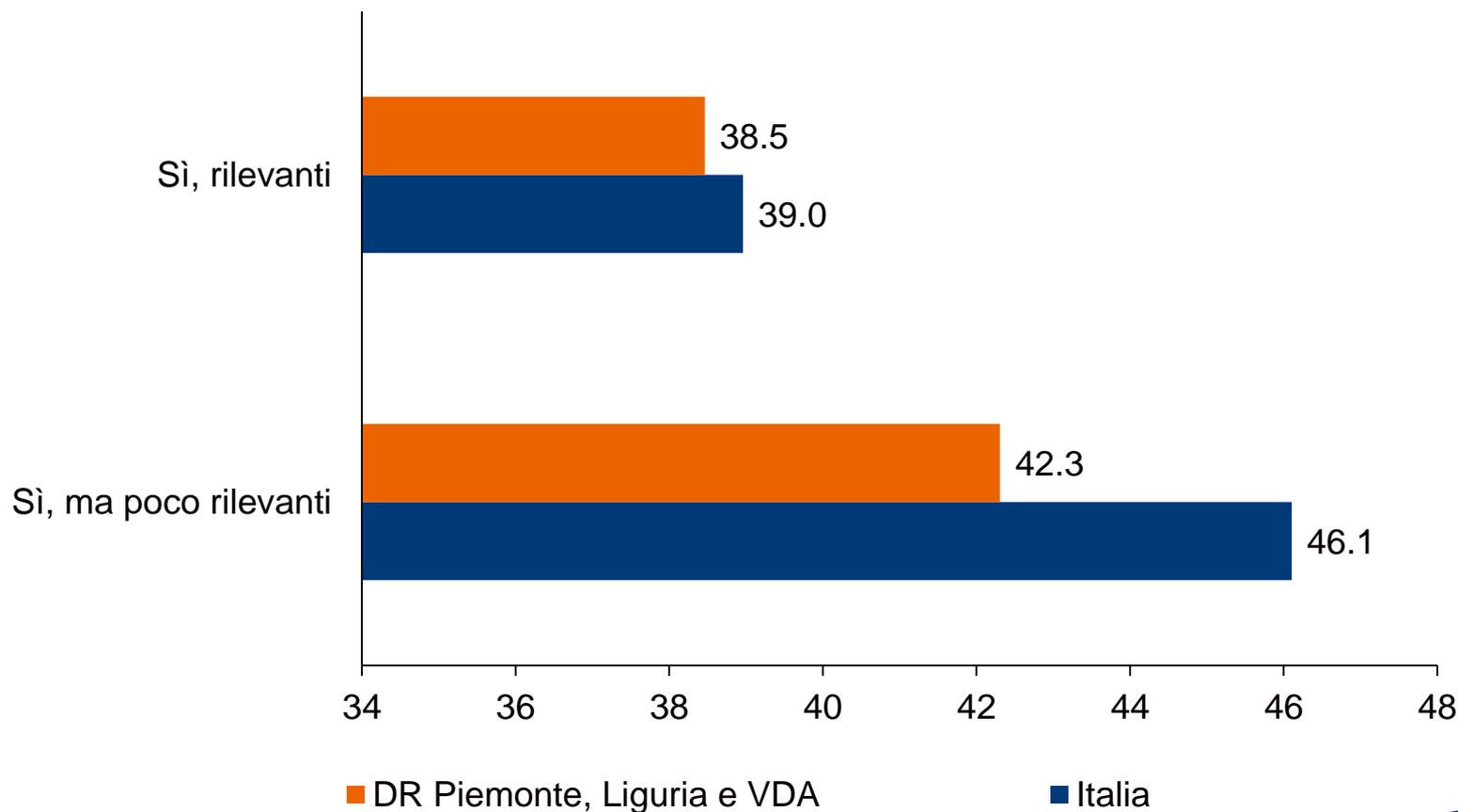
**Sì già ora    Sì in futuro    Totale**



*Nota: possibili tre risposte: sì già ora; sì in futuro; no.  
Fonte: Intesa Sanpaolo*

# Il 39% delle imprese ha programmato rilevanti investimenti per il 2017 ...

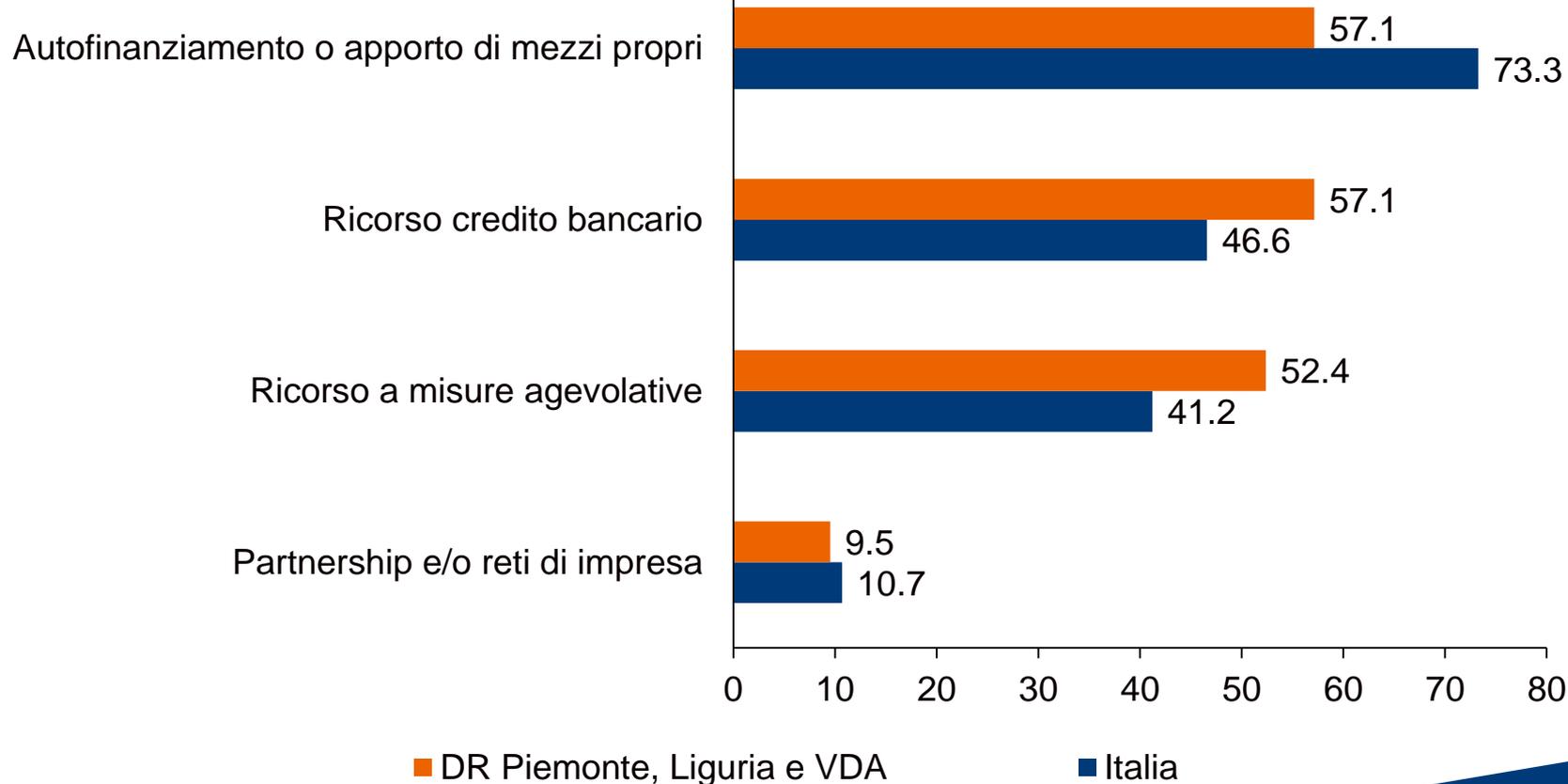
Imprese che hanno in programma nuovi investimenti per rispondere all'aumento della domanda di macchinari 4.0  
(in % imprese che producono macchinari 4.0)



Nota: possibili tre risposte: sì rilevanti; sì ma poco rilevanti; no.  
Fonte: Intesa Sanpaolo

# ... finanziati con mezzi propri e credito bancario. Un buon sostegno dagli incentivi

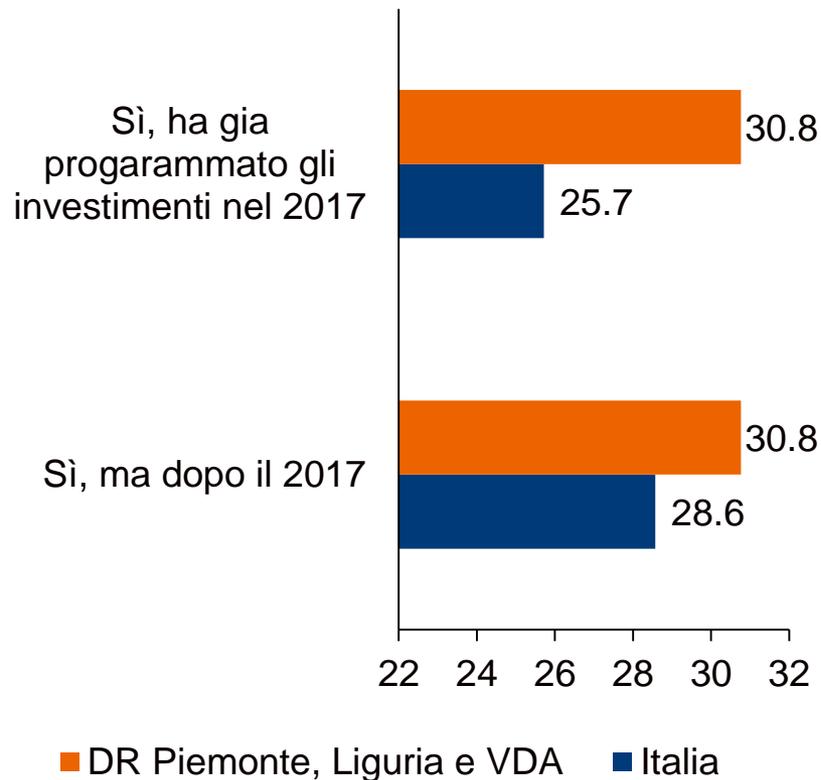
**Tipologia di finanziamento utilizzato per realizzare i nuovi investimenti**  
(in % imprese che producono macchinari 4.0 e che hanno in programma nuovi investimenti; possibile anche più di una risposta)



Fonte: Intesa Sanpaolo

# Tra le imprese che ancora non producono macchinari 4.0, il 62% ha in programma investimenti per rendere interconnessa la propria offerta

Quota % di imprese che hanno in programma investimenti per rendere interconnessi i propri macchinari (in % imprese che non producono macchinari 4.0)



**Il 61,6% delle imprese piemontesi che ancora non producono macchinari 4.0 ha in programma investimenti per rendere interconnessa la propria offerta (vs. 55% nazionale)**

Nota: possibili tre risposte: Sì, ha già programmato gli investimenti nel 2017; Sì, ma dopo il 2017; No.

Fonte: Intesa Sanpaolo

- L'Italia deve riuscire ad accelerare i propri ritmi di crescita e raggiungere la media dell'Eurozona.
- La forte presenza nel nostro sistema dell'industria manifatturiera richiede **scelte di politica economica che rafforzino il sistema produttivo**.
- Positive le scelte legate a Industria 4.0, in quanto politiche trasversali che agiscono in maniera orizzontale sulla produttività del sistema e rafforzano la competitività.
- Il **piano Industria 4.0** può innescare un processo virtuoso di crescita: la spinta alla domanda interna di beni di investimento può alimentare il portafoglio ordini delle imprese italiane e piemontesi della meccanica, dove è alta la quota di aziende che produce macchinari 4.0.
- Per potenziarne gli effetti sulla crescita economica, Industria 4.0 deve essere intesa in senso ampio e far parte di politiche a favore del **rafforzamento del capitale umano**, della **diffusione della banda larga** e di un **più efficiente utilizzo delle tecnologie digitali**.
- Un'azione coordinata, di ampia portata, può significativamente migliorare il livello di crescita potenziale del nostro Paese.