



PROGETTARE IL FUTURO

Accelerazione, trasformazione digitale, competitività

Presentazione dell'Accordo tra Intesa Sanpaolo e Confindustria Piccola Industria

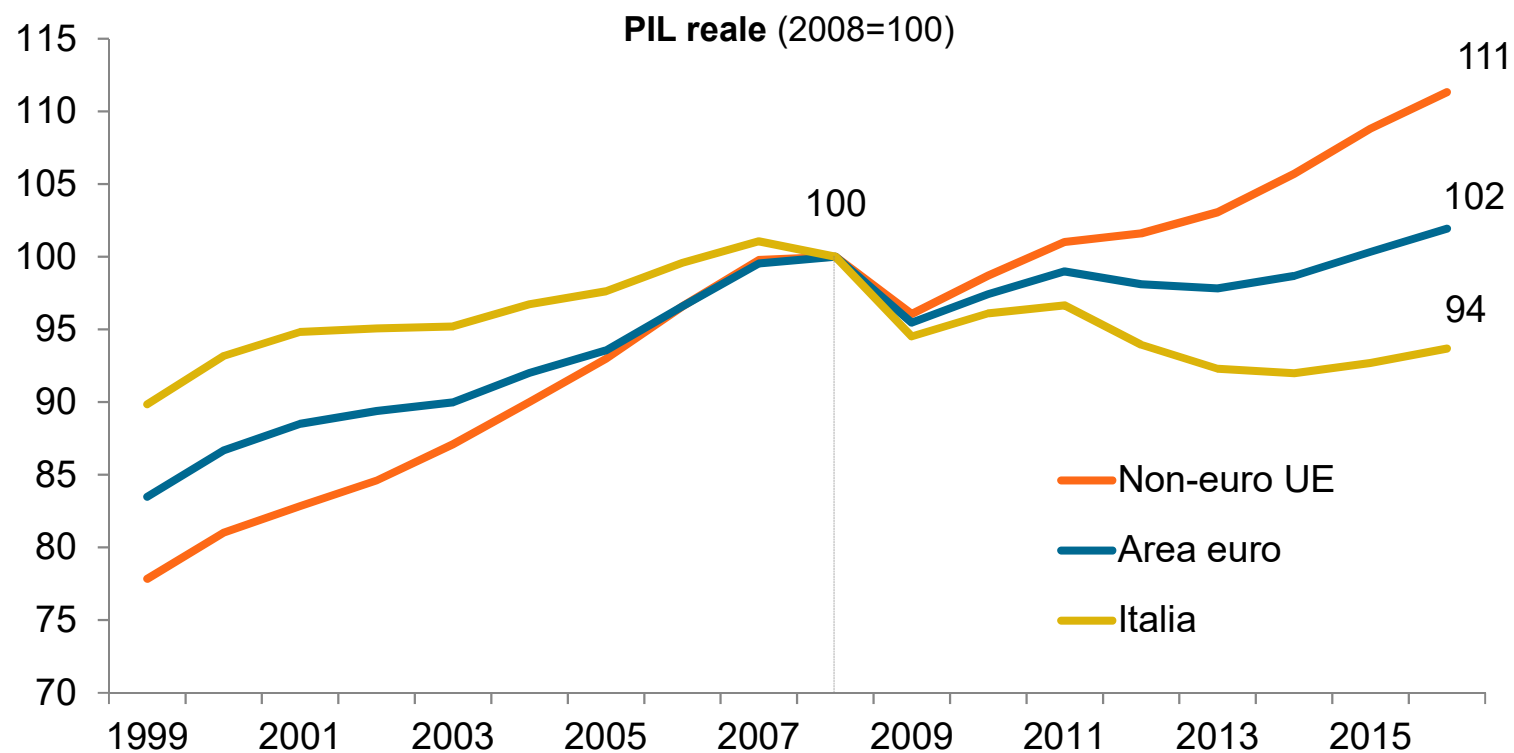
Progettare il futuro per le piccole e medie imprese

Gregorio De Felice

Chief Economist

Milano, 15 novembre 2016

L'Italia è tornata a crescere, ma ancora a tassi inferiori rispetto alla media UE

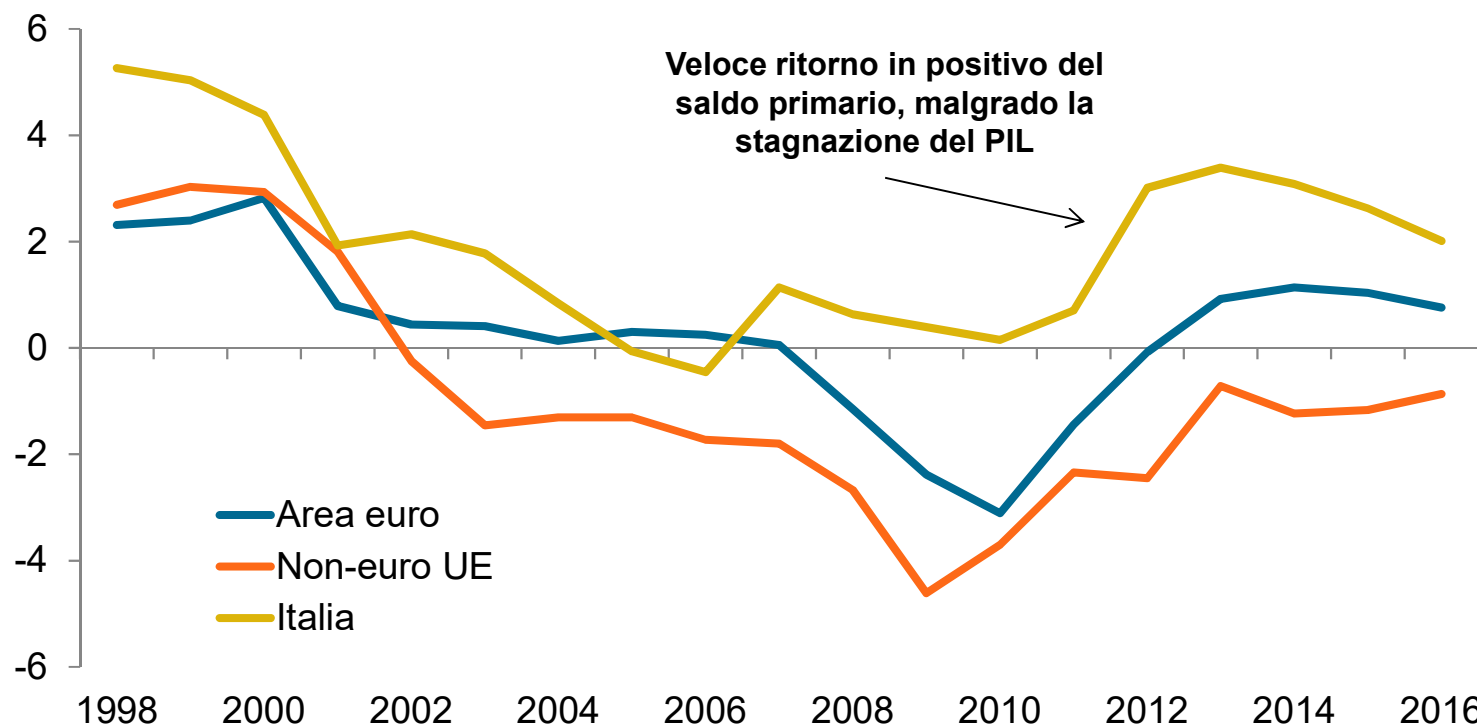


Nota: la UE non-euro è una media ponderata che include Regno Unito, Polonia, Danimarca, Svezia, Repubblica Ceca e Ungheria.

Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su database AMECO

Il peso negativo della correzione fiscale

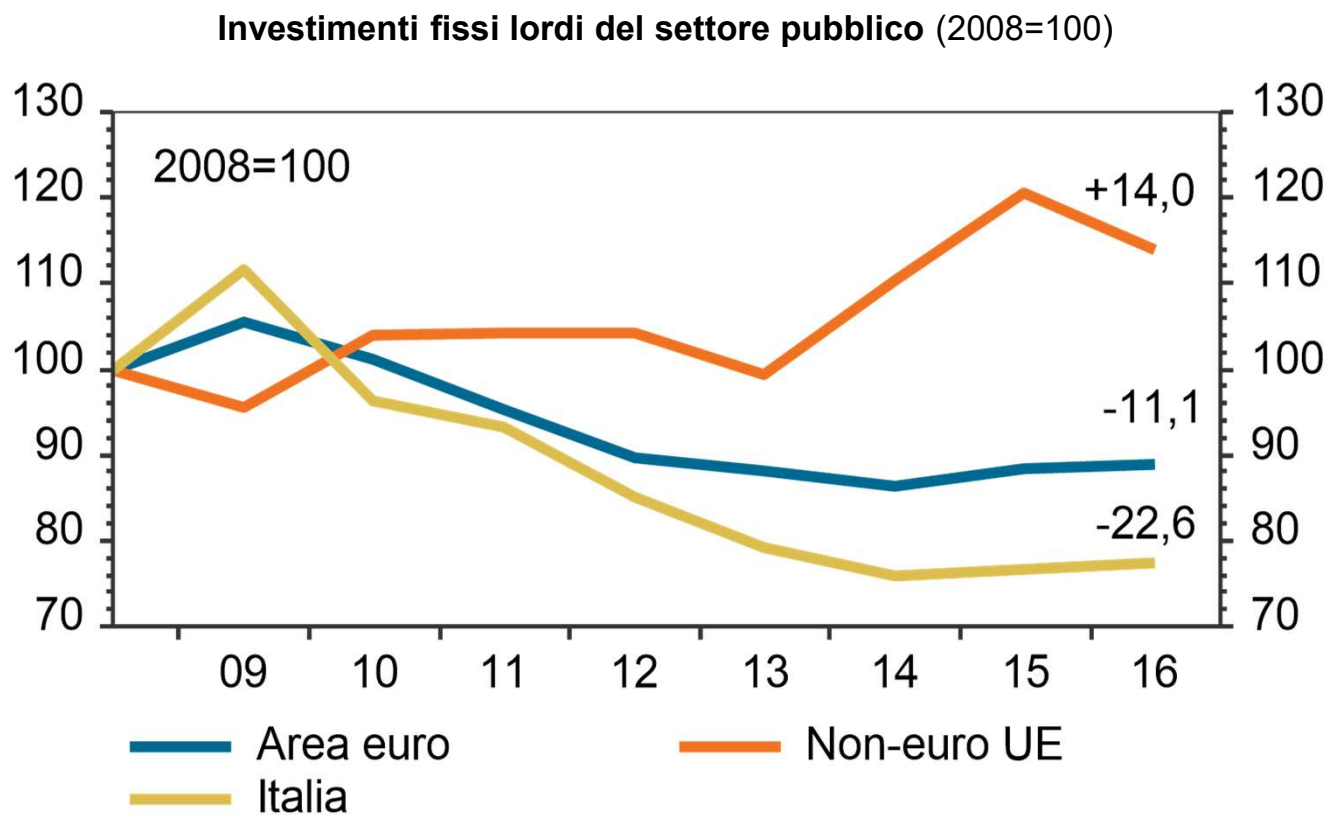
Saldo primario aggiustato per il ciclo (% del PIL)



Nota: la UE non-euro è una media ponderata che include Regno Unito, Polonia, Danimarca, Svezia, Repubblica Ceca e Ungheria.

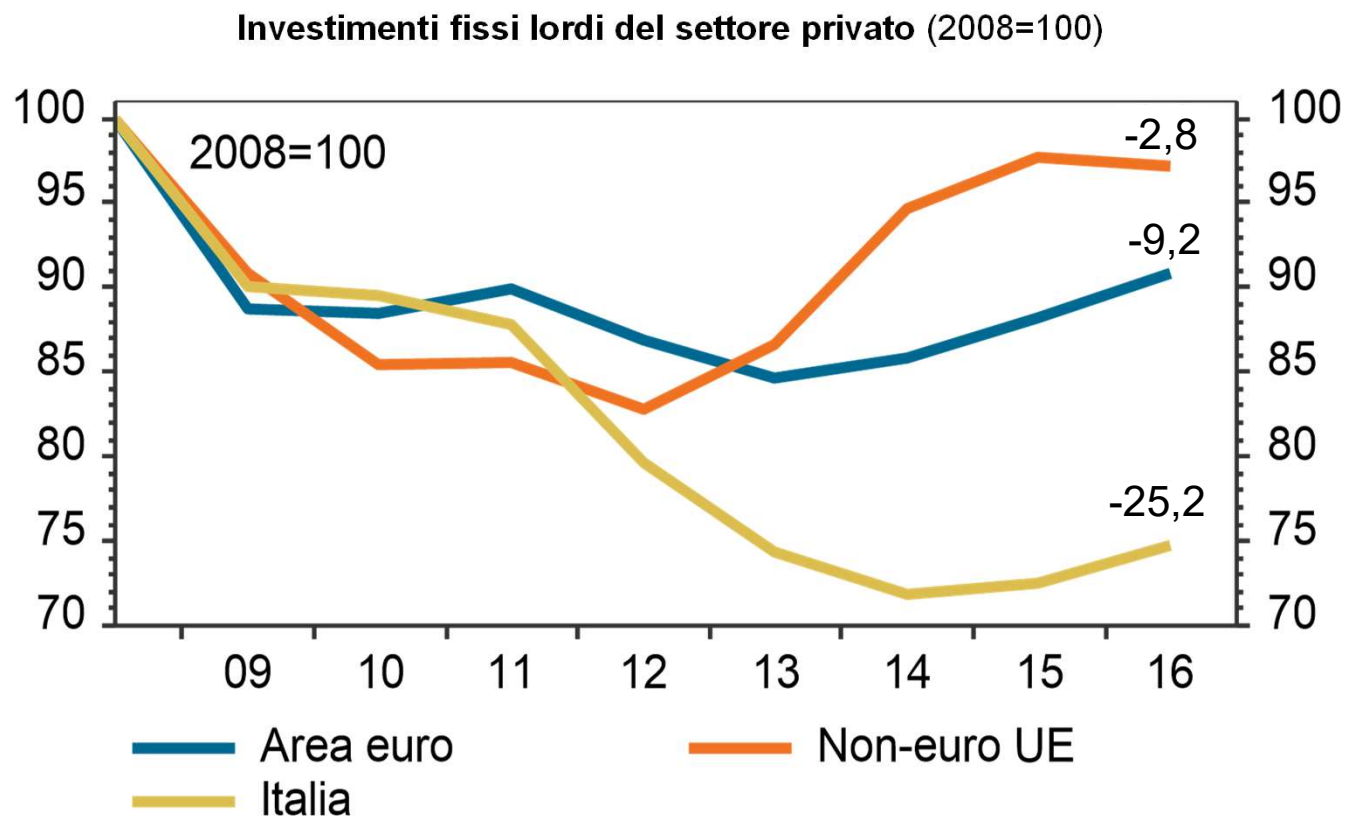
Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su database AMECO

Le politiche di bilancio si riflettono sugli investimenti pubblici ...



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati AMECO, BEA e Thomson Reuters

... e anche gli investimenti privati ne risentono

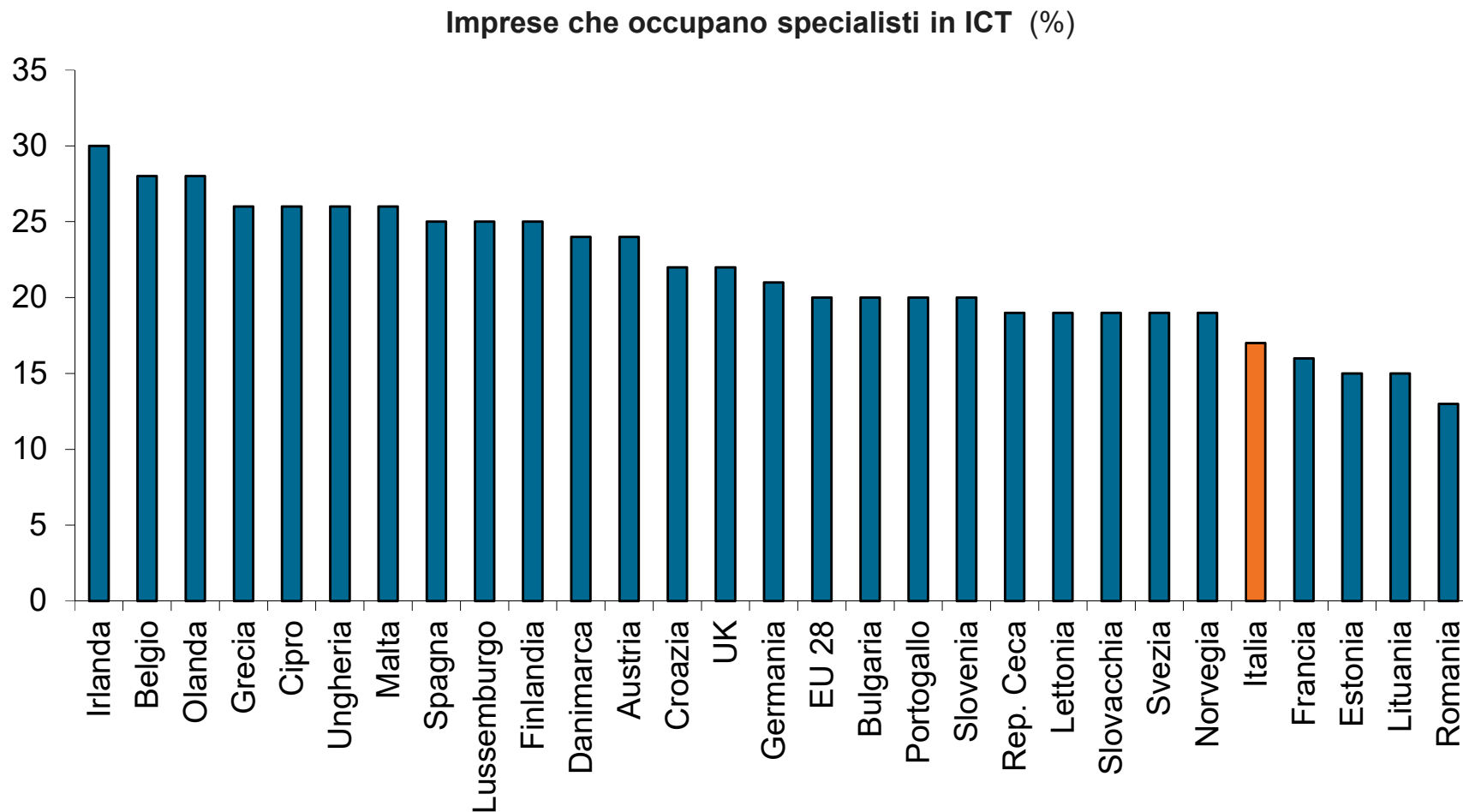


Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati AMECO, BEA e Thomson Reuters

Industria 4.0 può cambiare il trend

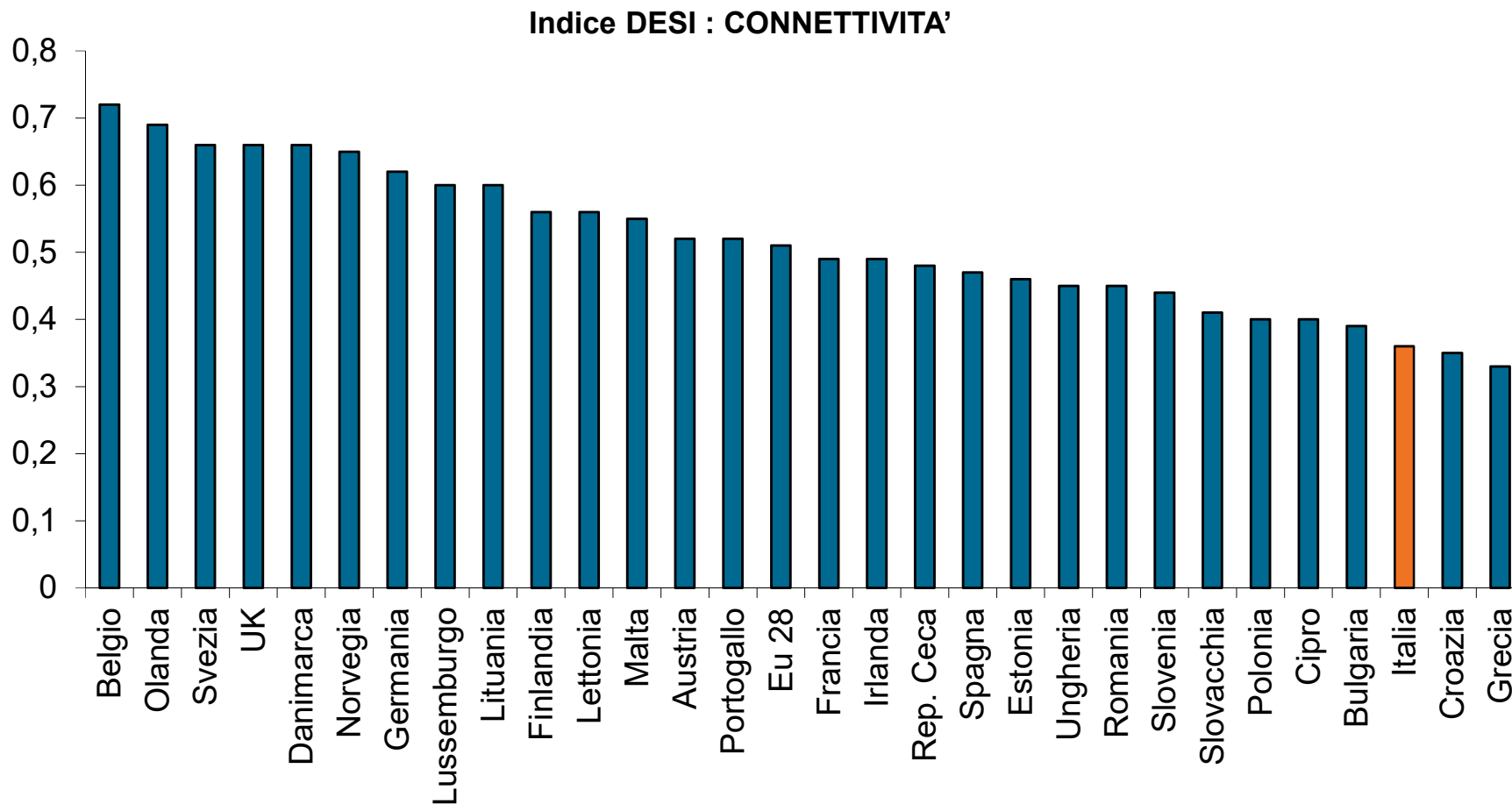
- Lo sviluppo di Industria 4.0 e il relativo Piano del Governo possono essere la strada per recuperare competitività e posti di lavoro basandosi sulle competenze e non semplicemente sui costi. Per l'industria italiana è un'occasione per:
 - rafforzare le proprie capacità di produrre in piccole serie e con prodotti customizzati;
 - gestire in modo più efficiente i tradizionali e fitti rapporti di filiera tra tante PMI;
 - valorizzare le proprie competenze riconosciute nella meccatronica e robotica;
 - valorizzare le eccellenze del sistema universitario nel campo dell'ingegneria e della scienza.
- Devono essere soddisfatti alcuni **prerequisiti**, che richiedono investimenti: una maggiore dotazione di capitale umano con queste competenze, coinvolgendo sia la scuola (istituti tecnici, professionali e università) che la formazione aziendale; una maggiore capacità di banda per connettere le imprese al mercato; ...
- ... e servono **investimenti in macchinari, R&S e software da parte delle imprese.**

Esiste un problema di competenze ...



Fonte: Eurostat

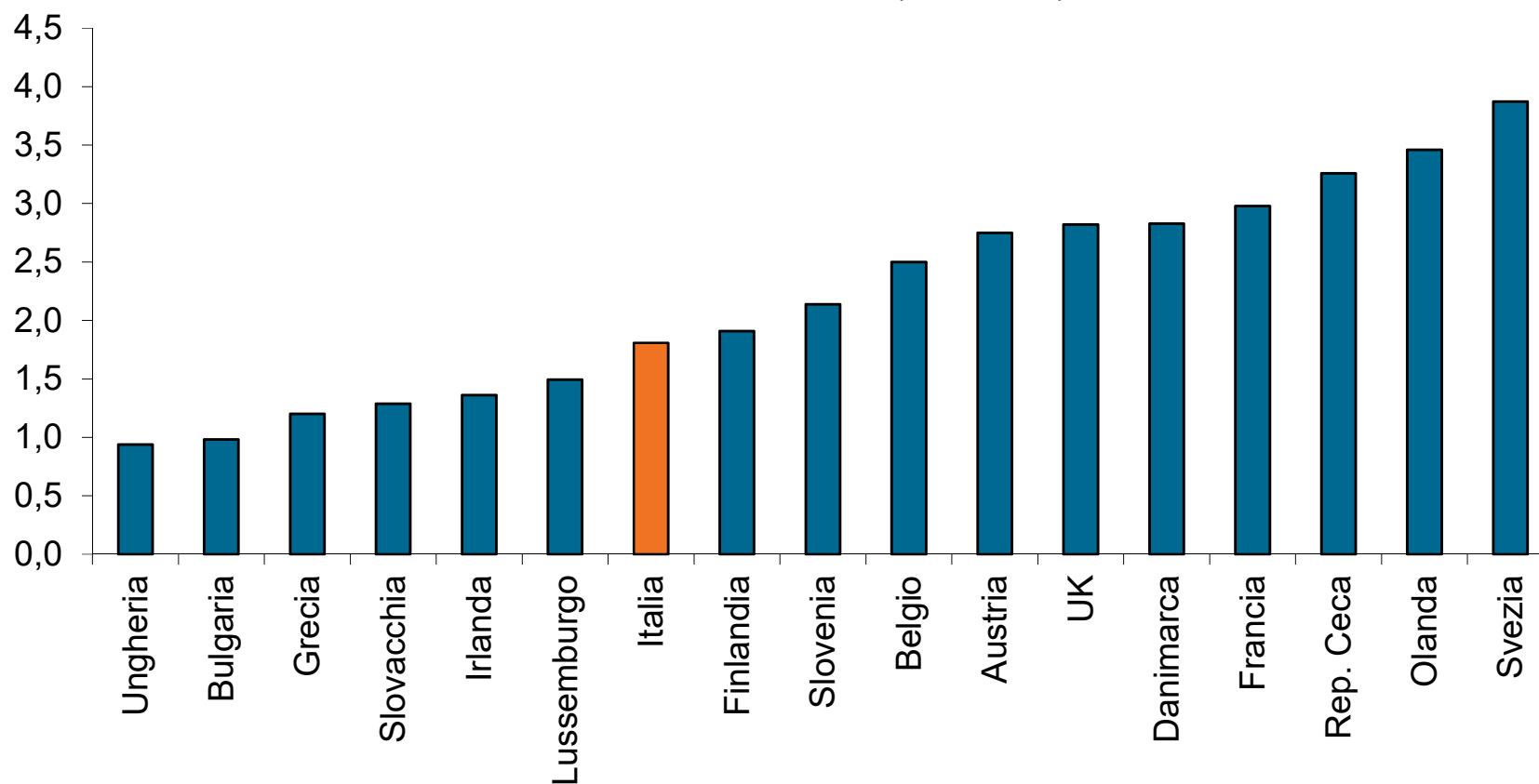
... e di infrastrutture tecnologiche ...



L'indice DESI della Commissione Europea è calcolato come media di 4 sub-dimensioni: 1a Fixed Broadband (33%), 1b Mobile Broadband (22%), 1c Speed (33%), 1d Affordability (11%). Fonte : European Commission

... ma anche di investimenti in ICT e software

Quota % di Investimenti in apparecchiature
ICT e software su PIL (anno 2013)



Fonte: Eurostat

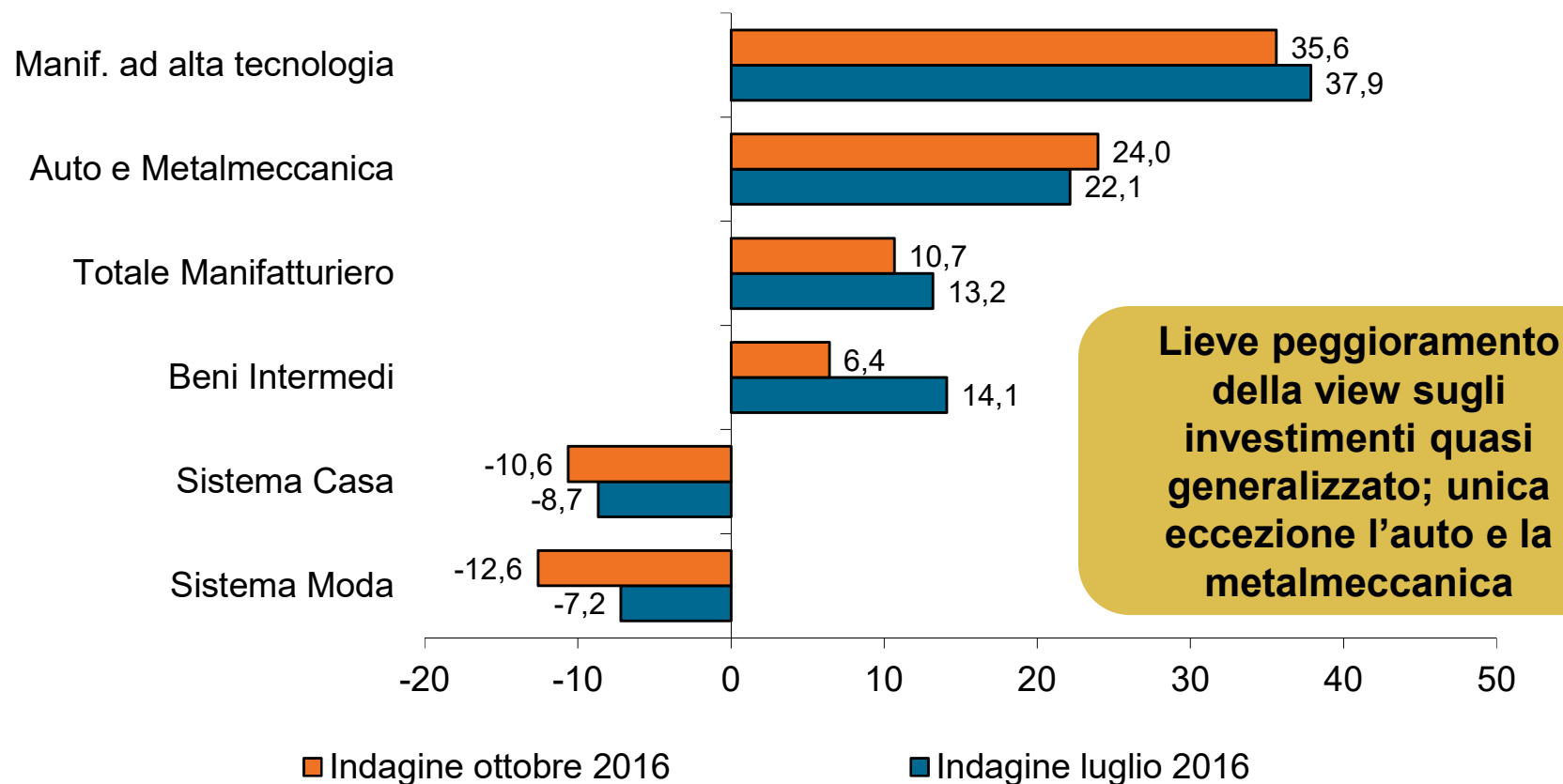
Servirà tempo e un impegno finanziario notevole, ma occorre partire subito

- Le tecnologie sottostanti Industry 4.0 necessitano di **10 - 15 anni** per raggiungere la completa maturità nel mercato ed essere pienamente efficienti. Oggi molte tecnologie esistono solamente come prototipi o soluzioni pilota in via di sviluppo.
- Si stima che nel 2020-2025 saranno sviluppate le prime soluzioni in grado di operare come veri e propri impianti produttivi, ma è oggi che si gioca la partita sullo sviluppo e l'adozione di queste soluzioni tecnologiche.
- Roland Berger stima un fabbisogno di investimenti a livello Europa di circa 60 miliardi di euro annui fino al 2030, di cui non meno di **10 miliardi annui relativi alla sola Italia.**

Attese di investimento positive ma modeste

Manifatturiero - Andamento degli investimenti della clientela nel 2016

saldo tra giudizi di investimenti in aumento e giudizi di calo in % del totale delle risposte dei gestori

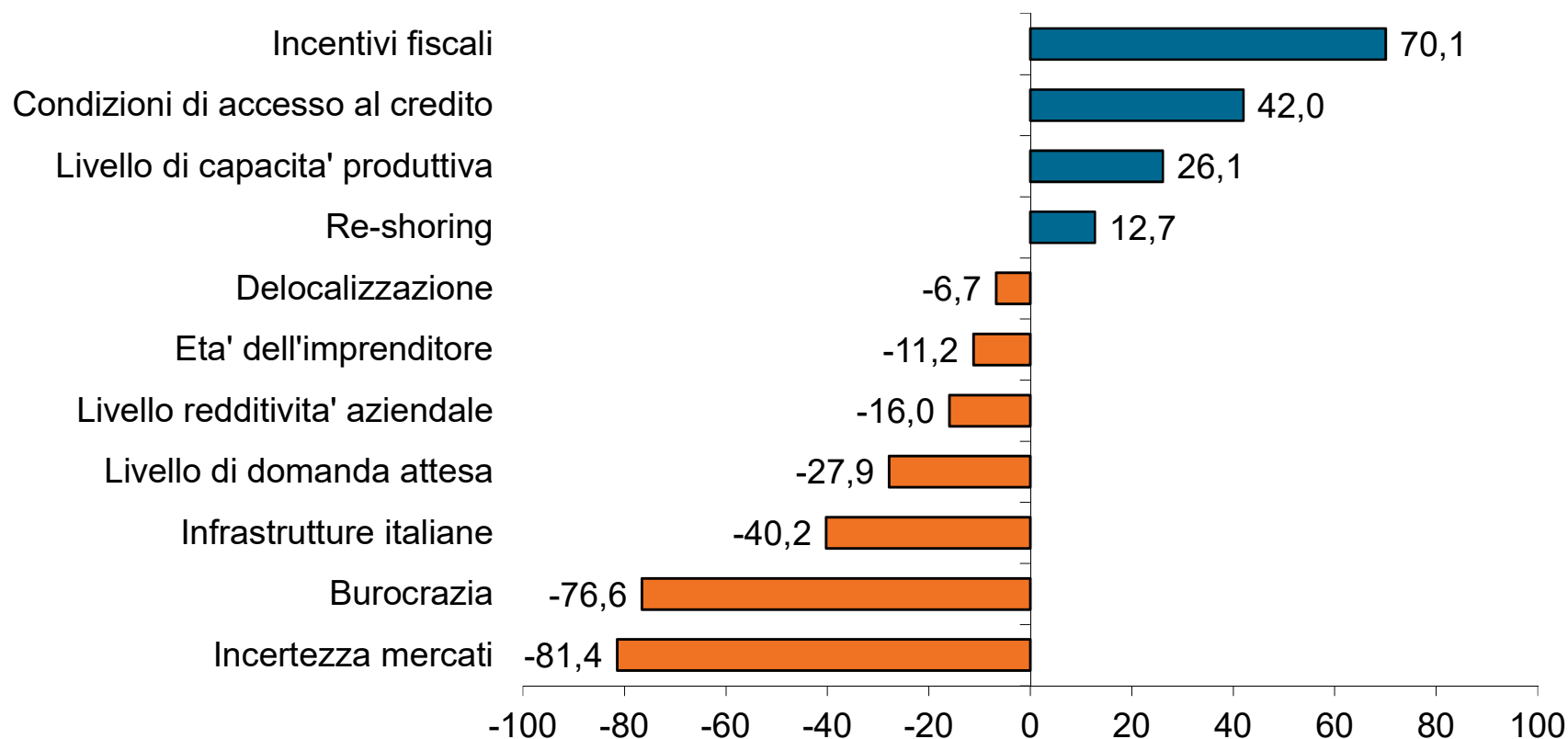


Domanda: quale andamento degli investimenti ti aspetti nel 2016? In calo, stabile, in aumento.

Fonte: Intesa Sanpaolo, Survey interna presso i gestori imprese, ottobre 2016.

Incertezza dei mercati e burocrazia principali ostacoli. Incentivi fiscali e accesso al credito principali driver

Driver o Ostacoli agli investimenti nel 2016: saldi in % del totale delle risposte



Domanda: Quali sono i principali driver o ostacoli agli investimenti nel 2016 delle aziende clienti?

Fonte: Intesa Sanpaolo, Survey interna presso i gestori imprese, ottobre 2016.