

PERUGIA
PALAZZO DEI PRIORI
XL CONGRESSO
NAZIONALE
27-28
Ottobre 2017

ANDAF
Associazione Nazionale
Direttori Amministrativi e Finanziari

Benvenuto **FUTURO!**

LE NUOVE SFIDE PER IL CFO NELL'ERA DIGITALE



L'EVOLUZIONE DIGITALE

Industria 4.0 come motore per customizzare prodotti e gestire filiere

Gregorio De Felice

Head Economist
Gruppo IntesaSanpaolo

Il contesto di mercato: prospettive di crescita mondiale positive, ma Italia in ritardo

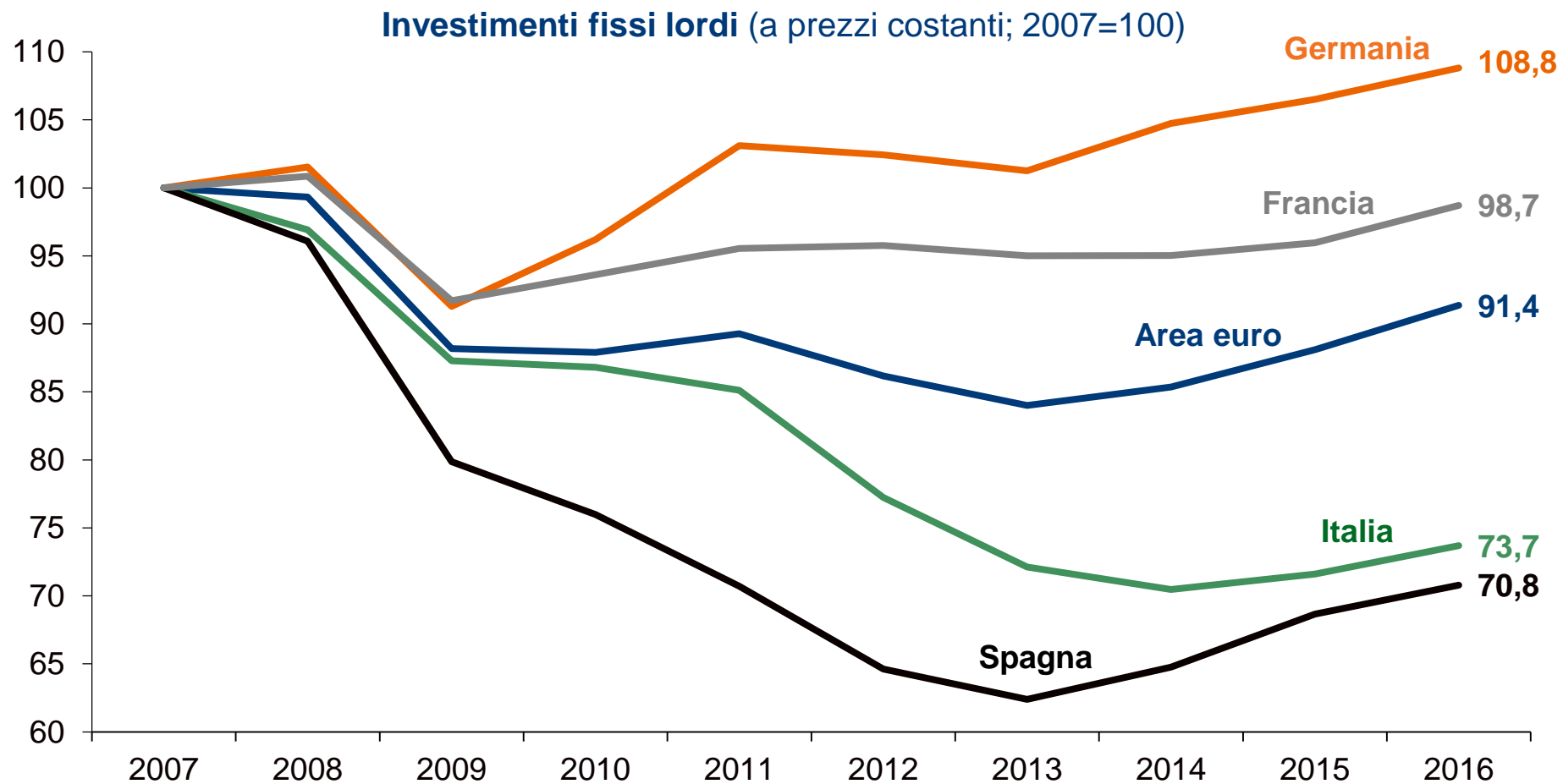
Prodotto interno lordo (var. % a prezzi costanti)

	2016	2017f	2018f	2019f
Stati Uniti	1.5	2.2	2.4	2.0
Area Euro	1.8	2.2	1.7	1.5
Germania*	1.8	1.9	1.8	1.6
Francia	1.1	1.7	1.6	1.6
Italia	1.0	1.4	1.1	1.1
Spagna	3.2	3.0	2.3	1.7
OPEC	2.2	0.7	2.5	3.7
Europa orientale	1.3	2.9	2.4	2.2
Turchia	2.9	4.5	3.3	3.9
Russia	-0.2	1.7	1.8	2.0
America Latina	-0.9	1.2	2.4	3.0
Brasile	-3.6	0.6	2.2	2.5
Giappone	1.0	1.5	0.9	0.9
Cina	6.7	6.7	6.3	6.0
India	7.9	6.4	7.2	7.4
Mondo	3.2	3.6	3.7	3.6

* Dati al netto degli effetti di calendario. Fonte: previsioni Intesa Sanpaolo



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



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



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 favoriscono 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**:
 - investimenti in macchinari, R&S e software da parte delle imprese.**
 - una maggiore **dotazione di capitale umano** con queste competenze;
 - una **maggiore capacità di banda** per connettere le imprese al mercato.



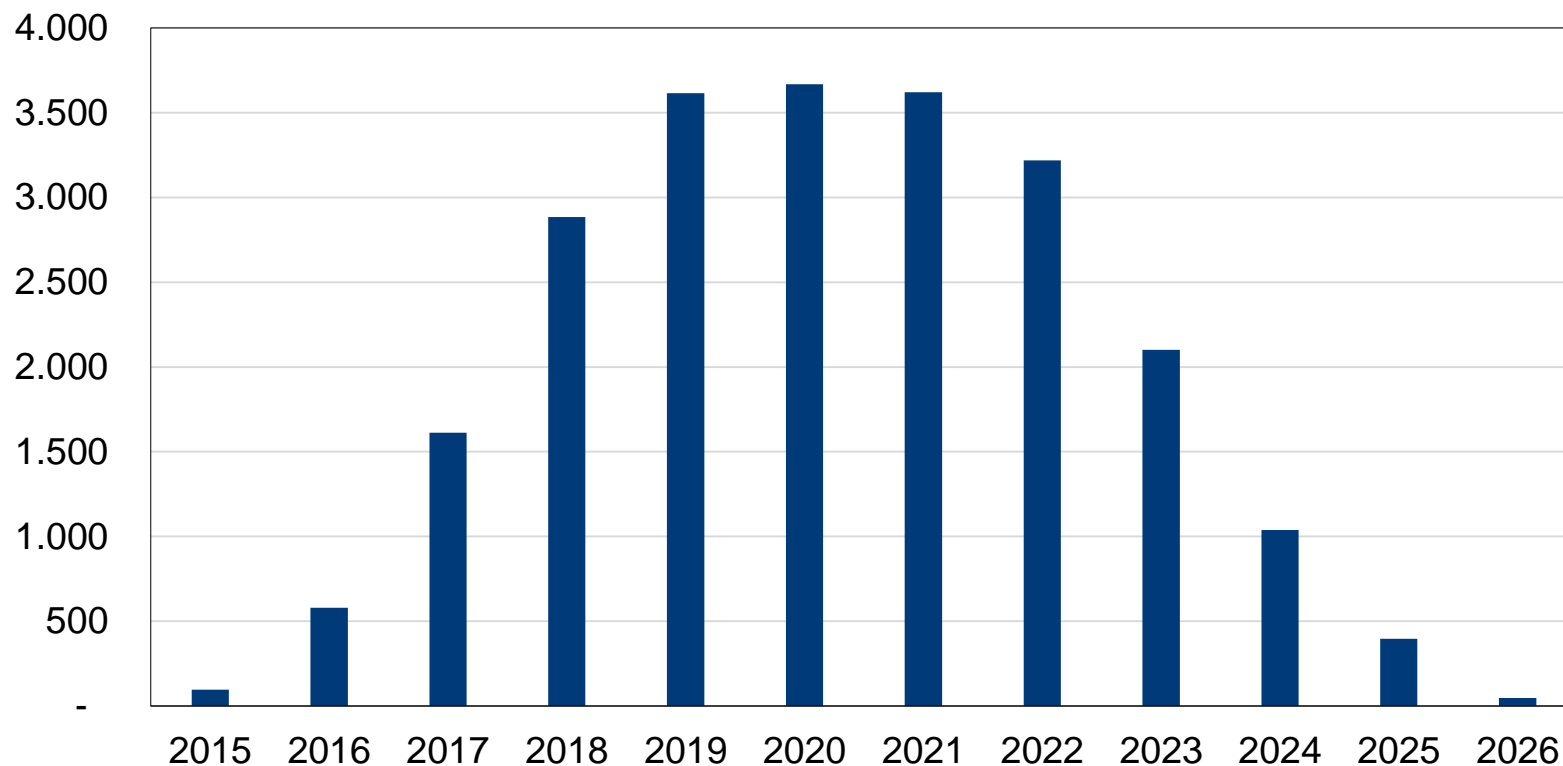
Possibile replicare il modello vincente del dopoguerra?

- Il successo dell'industria italiana si è basato molto **sull'interazione (non codificata) tra produttori di beni di consumo e produttori di macchine per la loro produzione**, spesso con contiguità territoriale (a volte nei distretti):
 - Produttori di beni di consumo con la possibilità di trovare più facilmente macchinari con le soluzioni più innovative e di richiedere soluzioni ad hoc.
 - Produttori di macchinari con la possibilità di sperimentare continuamente con il cliente e di rafforzare la propria capacità di offerta anche per i mercati esteri.
- **L'adeguamento dell'industria italiana al paradigma 4.0 potrebbe replicare questo modello?**
 - Se è disponibile sul territorio un'offerta di macchinari 4.0.
 - Se l'interazione non codificata cliente–fornitore continua ad avere un valore in un contesto in cui con Industria 4.0 lo scambio informativo diventa in buona parte codificato (digitale).
 - Se le imprese meccaniche, oggi molto più internazionalizzate, mantengono un rapporto privilegiato con il cliente domestico.



2017, 2018 e 2019 occasione unica dal punto di vista degli incentivi offerti

Minor gettito fiscale previsto (per anno di competenza) per il super- e iper-ammortamento (milioni di euro) delle LS 2016, 2017, 2018



Le Leggi di Stabilità (LS) del 2016, 2017 e 2018 nel complesso prevedono **incentivi per 23 miliardi di euro** sull'intervallo di vita contabile di macchinari e software (circa 9 con la LS 2017 e circa 7 con la LS 2018).

Fonte: MEF; per la LS 2018 nostre stime



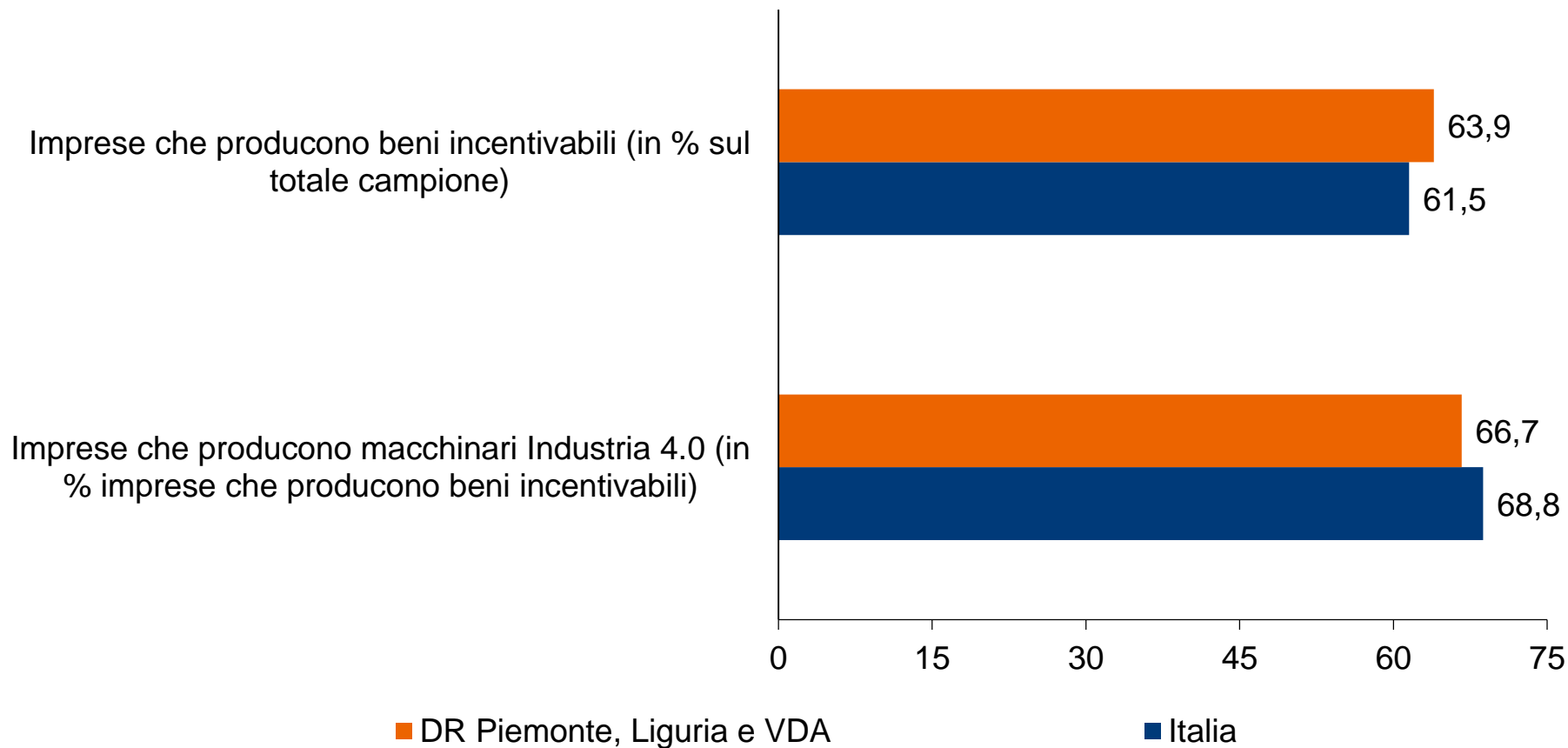
Un'indagine sul campo tra i fornitori di macchinari 4.0

- **Tra fine 2016 e metà 2017 abbiamo condotto alcune survey presso imprese potenzialmente in grado di offrire macchinari 4.0** (imprese della meccanica appartenenti ai comparti i cui beni possono essere agevolabili al 250% se rispondono ai requisiti richiesti dalla legge di bilancio 2017).
 - nel distretto meccanico di Vicenza (indagine pilota);
 - successivamente in Lombardia;
 - resto del Veneto-TAA-FVG;
 - Toscana-Umbria;
 - Piemonte-Liguria-VdA.
- **Nel complesso 364 imprese intervistate.**
- **Nelle diverse regioni si è progressivamente ampliato il numero dei quesiti. L'indagine più ricca di contenuti è quella relativa al Piemonte-Liguria-VdA (61 imprese).**



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

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

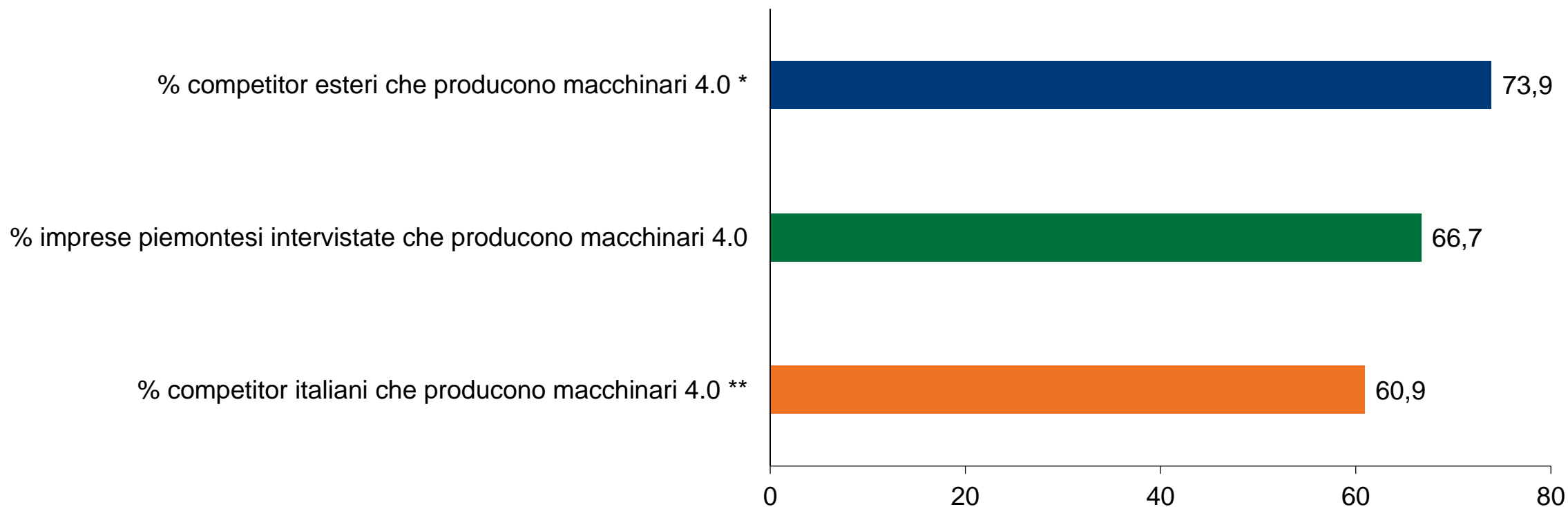
Benvenuto
FUTURO!

LE NUOVE SFIDE PER IL CFO NELL'ERA DIGITALE



... ma inferiore a quanto osservato tra i competitor internazionali

Quota % di imprese che producono macchinari 4.0



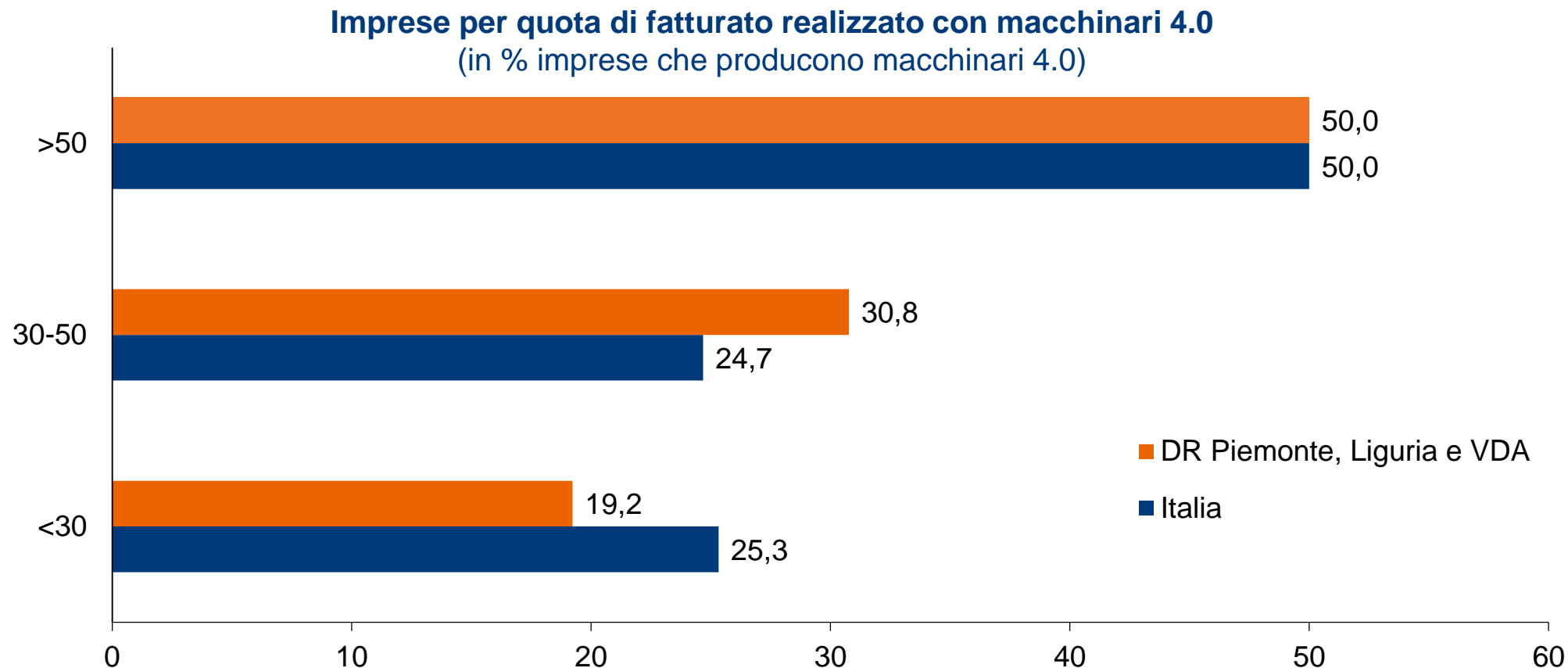
* % di competitor esteri che secondo le 61 imprese piemontesi della meccanica intervistate producono in gran parte macchinari 4.0;

** % 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



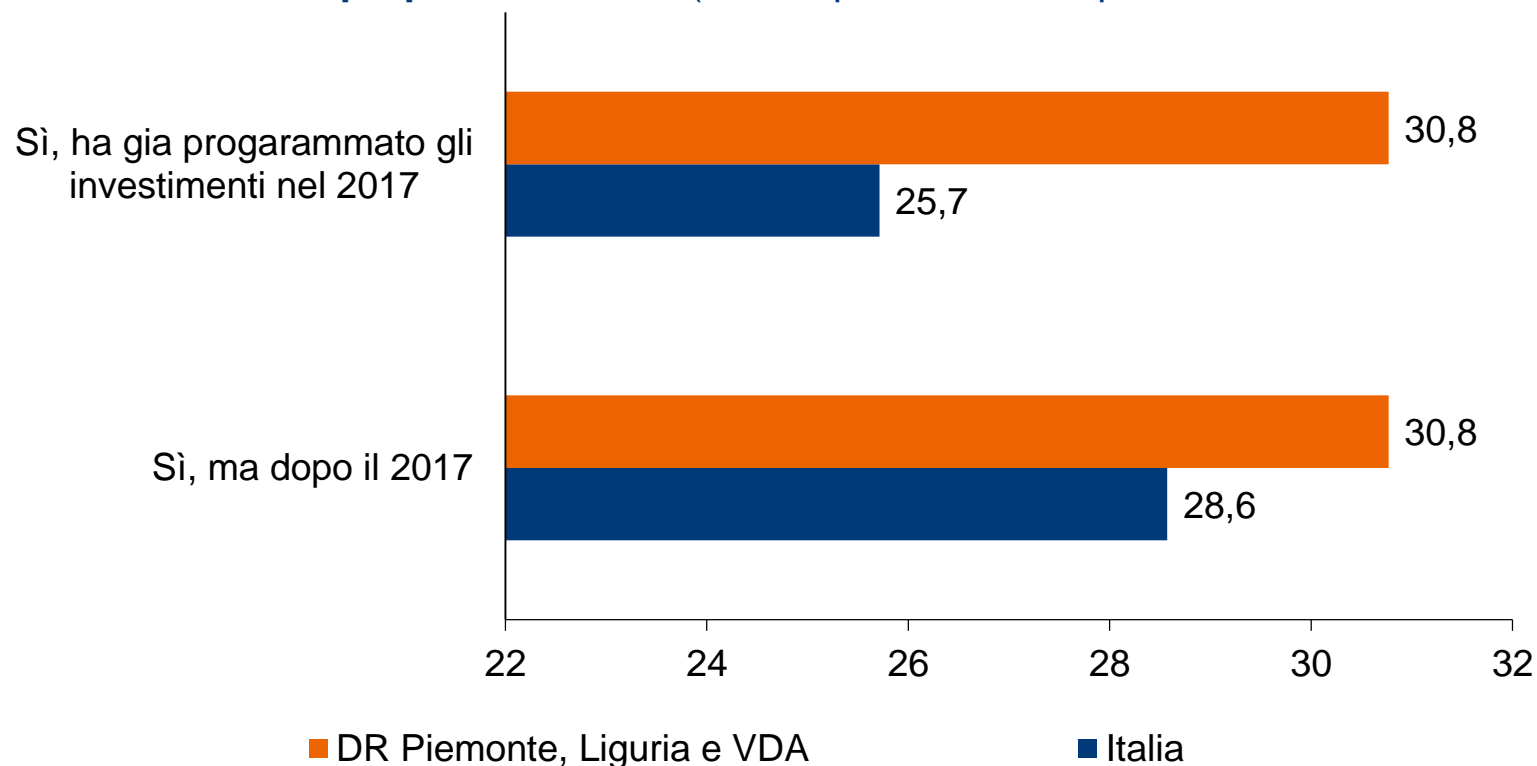
Domanda: nell'anno in corso quale quota di fatturato della sua azienda è riconducibile alla vendita di beni strumentali 4.0?

Fonte: Intesa Sanpaolo



Tra le imprese che ancora non producono macchinari 4.0, molte vogliono adeguarsi

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



Il 55% delle imprese che ancora non producono macchinari 4.0 ha in programma investimenti per rendere interconnessa la propria offerta

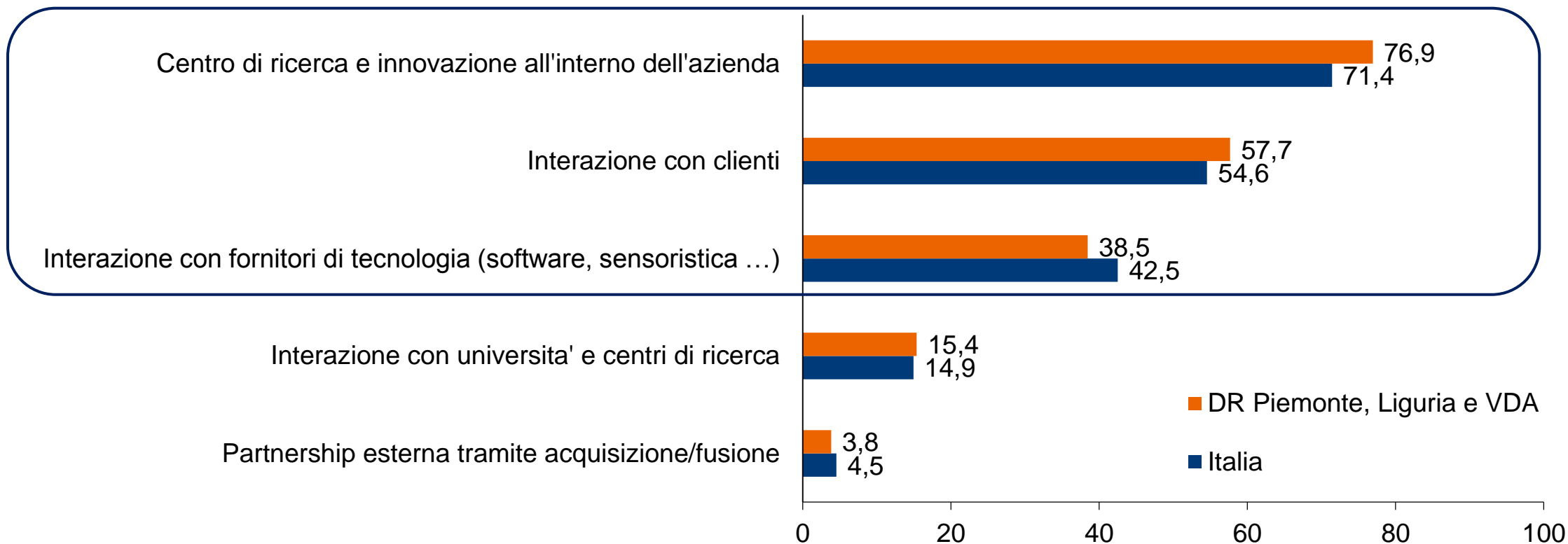
Nota: possibili tre risposte: Sì, ha già programmato gli investimenti nel 2017; Sì, ma dopo il 2017; No.

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)



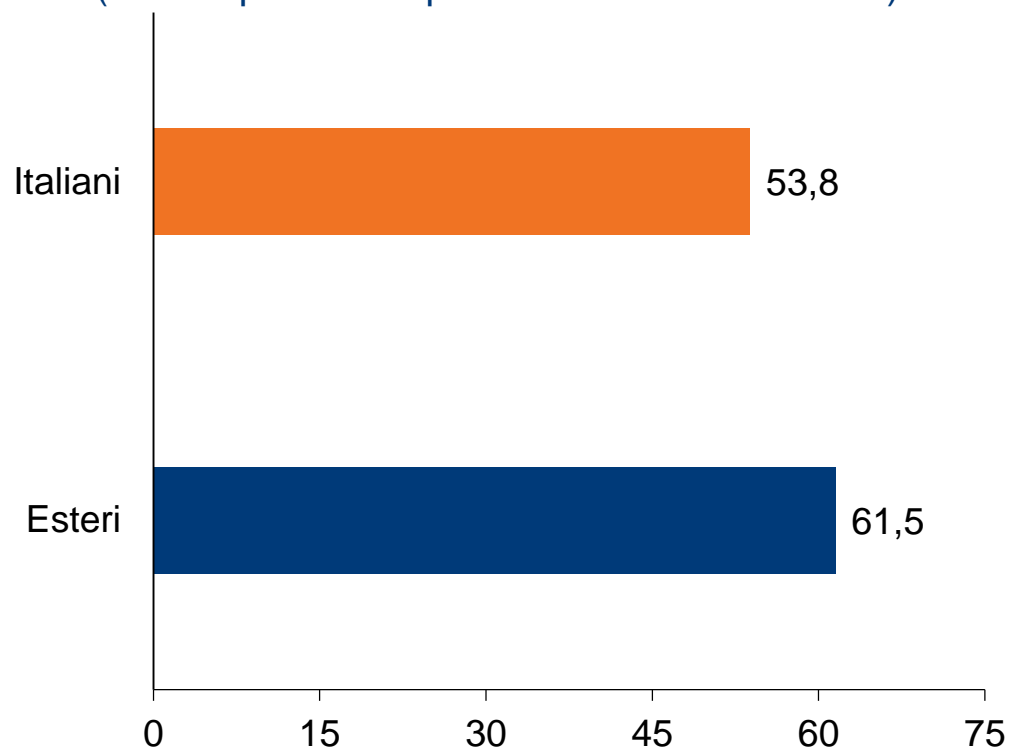
Domanda: Quanto sono stati rilevanti i fattori evidenziati per lo sviluppo e la produzione nella sua azienda di macchinari 4.0? Molto, abbastanza, non rilevanti

Fonte: Intesa Sanpaolo

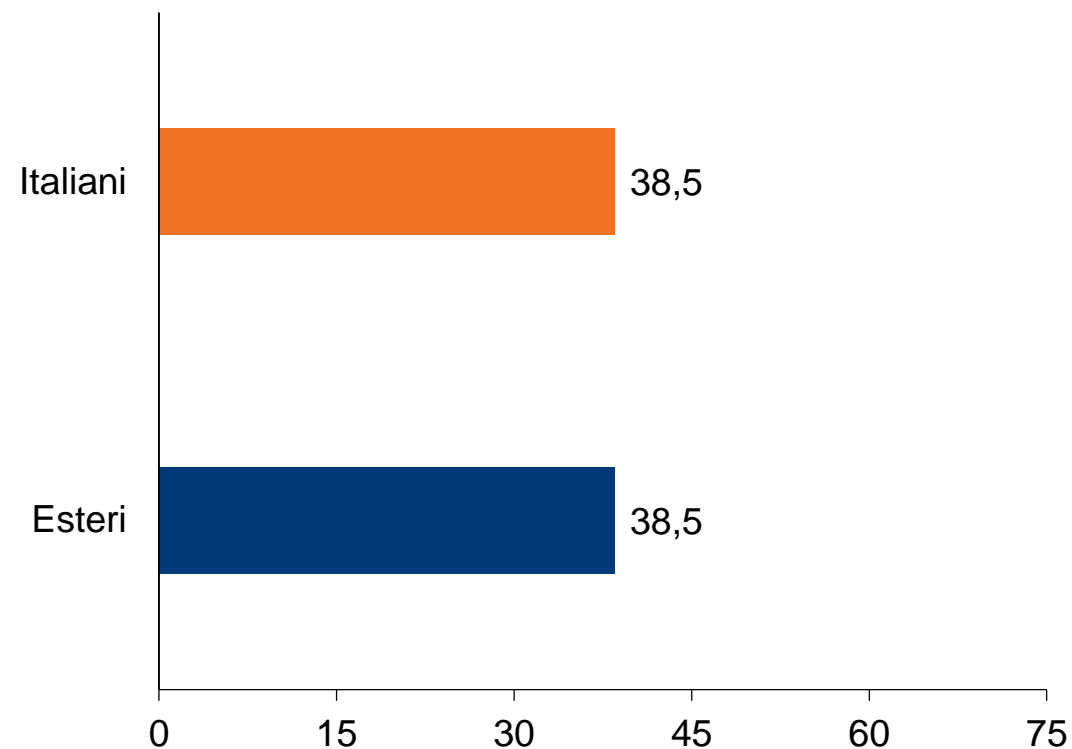


... sia italiani che esteri

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)



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



Conclusioni

- 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 della meccanica.
- **C'è soprattutto la potenzialità di ricreare il meccanismo virtuoso di interazione tra utilizzatori e produttori di macchine, che è stato proprio delle fasi di sviluppo a partire dal dopoguerra.**
- Per potenziare 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.**

