



Dinamiche macroeconomiche e posizionamento del sistema industriale italiano

Daide Tabarelli
Genova ANIMP
22 giugno 2017

Giuno 2017

1

Agenda



Dinamiche economiche globali

L'instabilità della finanza e le bolle tecnologiche

L'energia globale

L'industria italiana

La politica industriale in Italia

Conclusioni

Giuno 2017

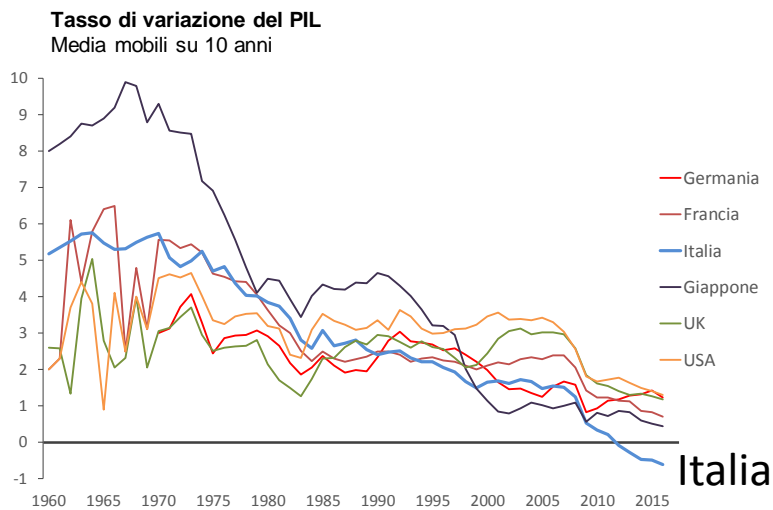
2

Dinamiche macro globali

Giugno 2017

3

Stagnazione secolare



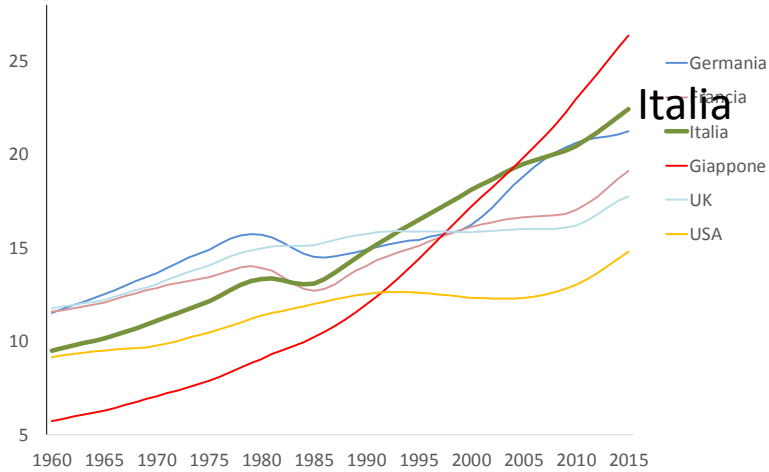
Giugno 2017

4

Crescita età popolazione



% della popolazione con 65 o più anni



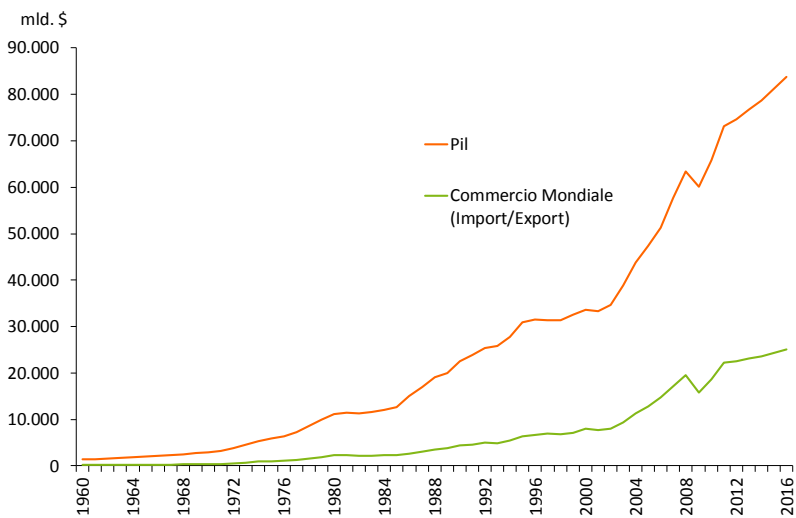
Giugno 2017

5

Cresce il PIL globale e il commercio



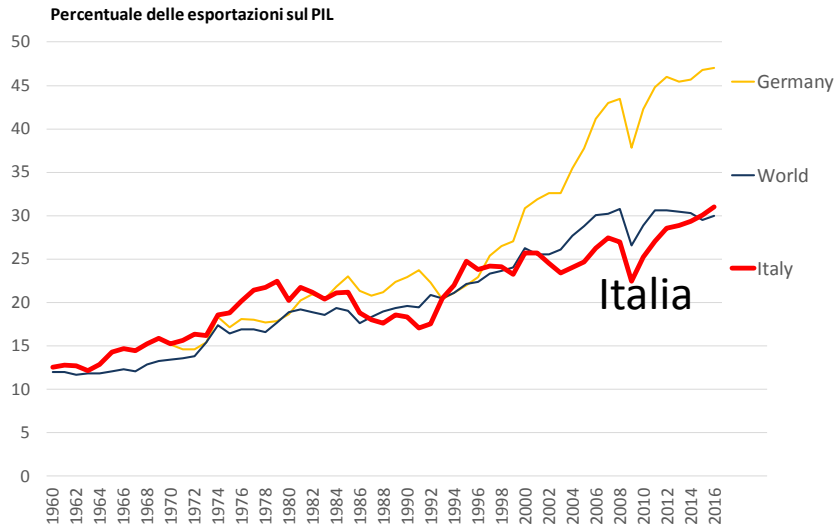
Pil e Commercio Mondiale



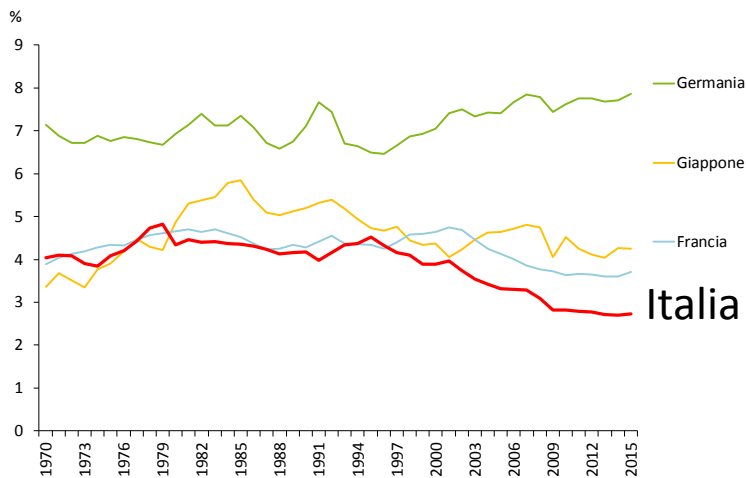
Giugno 2017

6

Il peso delle esportazioni sul PIL



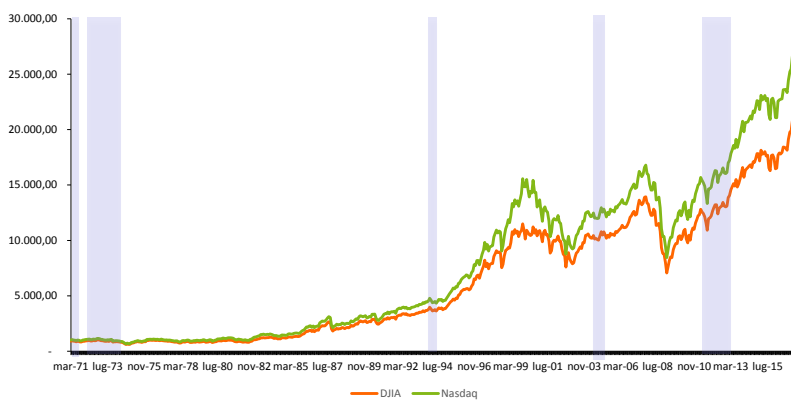
La perdita di quote dell'Italia nel commercio mondiale



Finanza globale

Tech Bubbles vicina?

Dow Jones Industrial Average, Nasdaq Composite Index - Monthly, Inf-Adj



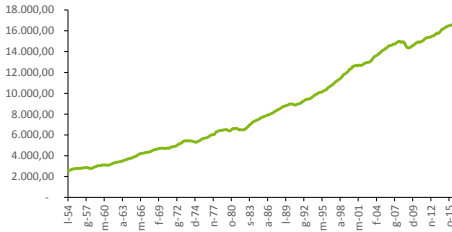
L'indice Nasdaq record storici sulla spinta delle tech companies

Economia segnata da sempre da necessità di guadagnare in fretta con bolle



Overview Macroeconomica – L'economia US

Real US GDP, Bn \$



Costante crescita del PIL con più tecnologia

US Federal Funds Rates



Contrazione dei tassi di interesse allo zero, favorisce moltiplicazione di liquidità

Settembre 2016

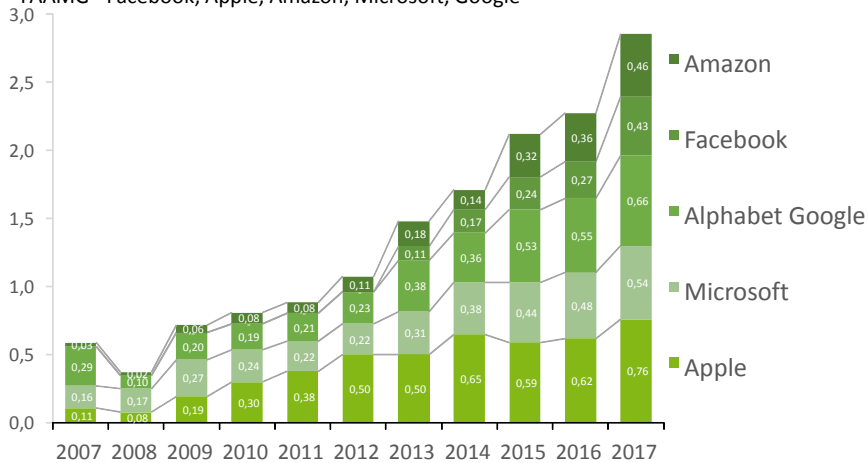
11



La corsa all'oro della California

Aggregated Market Cap - Values in trillions \$

FAAMG - Facebook, Apple, Amazon, Microsoft, Google

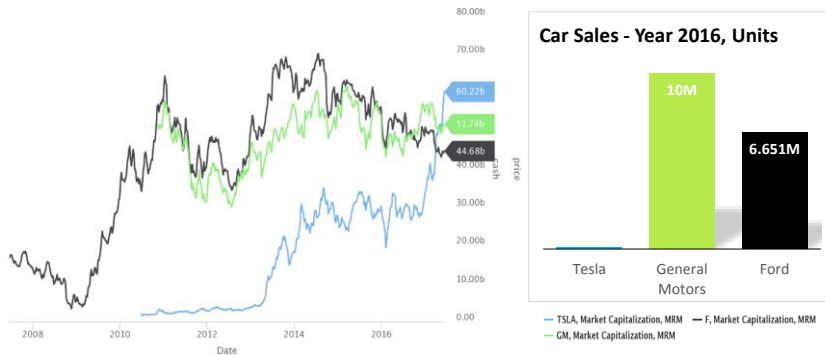


Le società tech della California 700 mld.\$ di cash con profitti da 100 mld.\$ anno

Giugno 2017

12

Il caso Tesla – Aspettative (ir)razionali



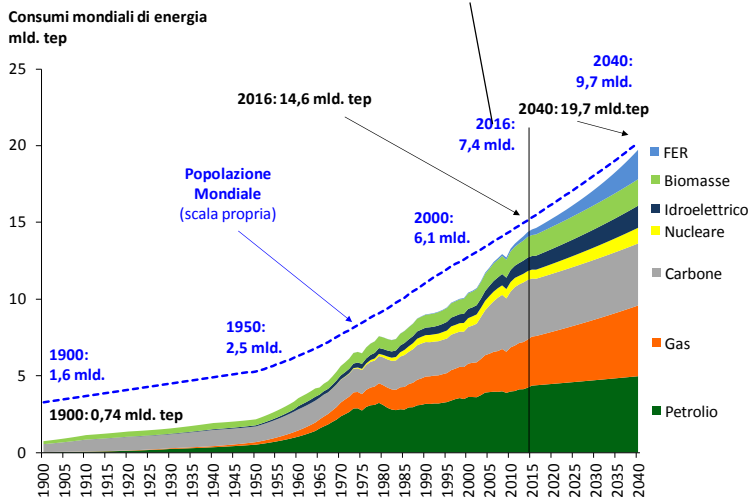
Nel 2017, Tesla è diventata l'azienda di autovetture più valutata negli Stati Uniti, con circa **60 miliardi di dollari** di capitalizzazione

13

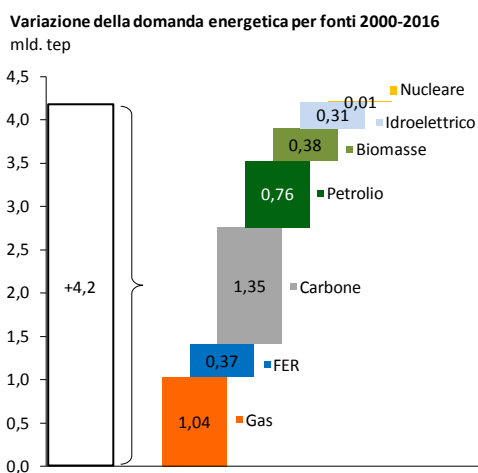
Energia globale

I trend sono di lungo termine, difficili da modificare

Ancora oggi circa 2,8 miliardi di persone non hanno accesso all'uso di forme di energia moderna. Un miliardo non accede a elettricità. 3,5 milioni muoiono ogni anno per cattiva combustione.



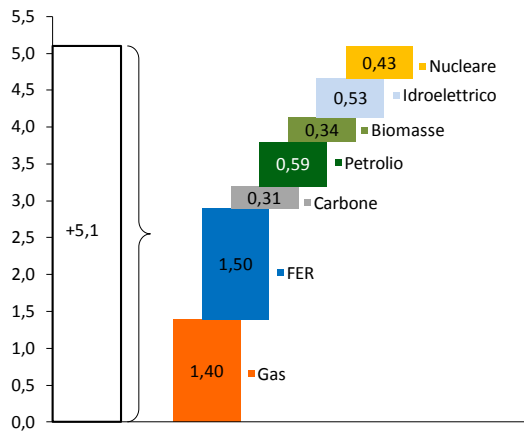
Chi cresce di più negli ultimi 16 anni sono i fossili



Crescita dei consumi nei prossimi 14 anni



Variazione domanda energetica per fonti 2016-2040
mld. tep



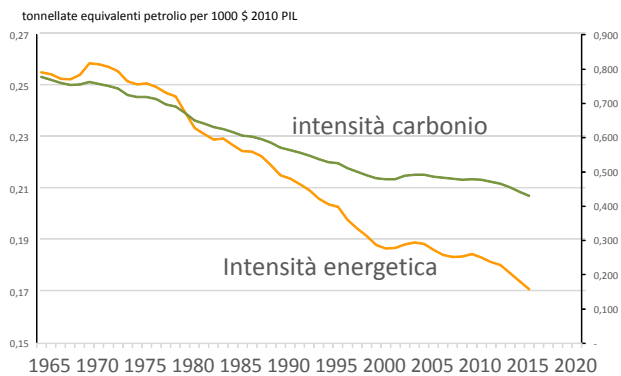
Giugno 2017

17

Migliora continuamente l'efficienza energetica



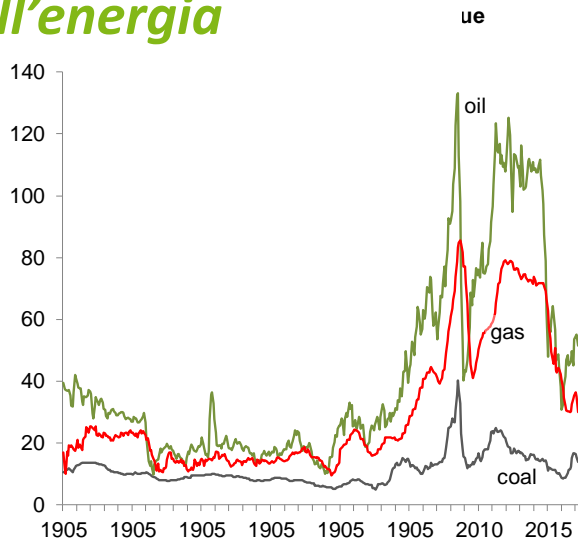
Mondo: 51 anni intensità energetica e di carbonio del PIL globale



Giugno 2017

18

Prezzi bassi dell'energia



Giugno 2017

19

Industria italiana



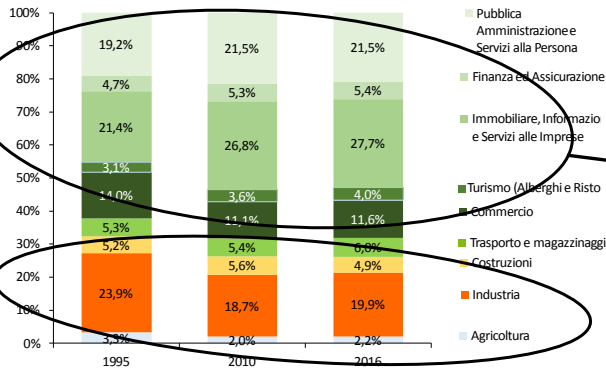
Giugno 2017

20

Deindustrializzazione costante del paese



Peso dei settori sull'economia italiana



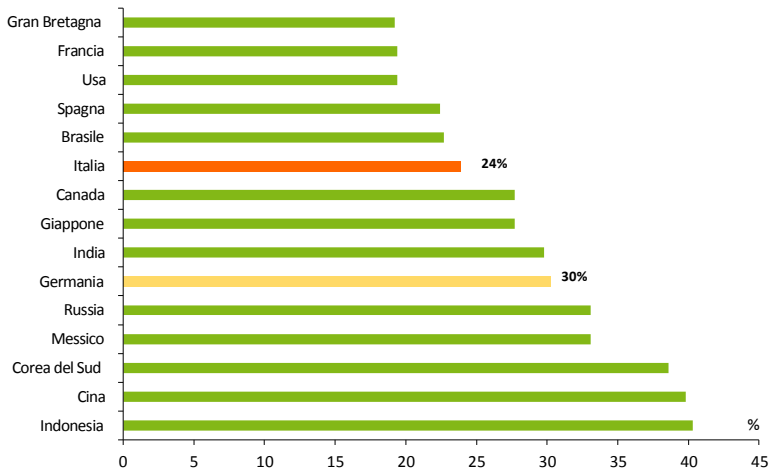
Servizi al settore primario

La ricchezza parte dall'industria

Incidenza dell'industria sul Pil



Incidenza del settore industriale sul Pil (calcolato a parità di potere d'acquisto), anno 2016

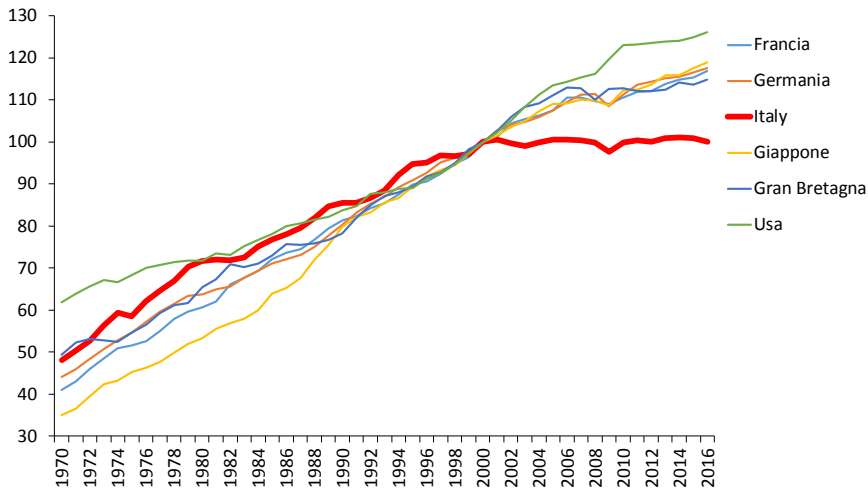


Perdita costante della produttività



Pil prodotto per ora lavorata, numeri indice

2000=100



Giugno 2017

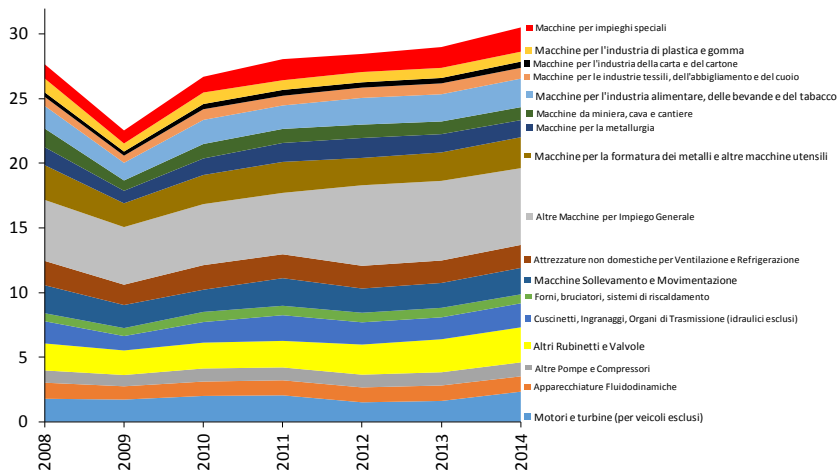
23

Resiste l'impiantistica industriale



Italia, Valore Aggiunto al costo dei fattori dei settori collegati all'impiantistica Industriale

mln. €



Giugno 2017

24

Politica industriale nazionale

Industria 4.0

Industria 4.0 è una trasformazione dei processi produttivi basata sulla digitalizzazione

1° Rivoluzione industriale	2° Rivoluzione industriale	3° Rivoluzione industriale	4° Rivoluzione industriale
			
Utilizzo di macchine azionate da energia meccanica	Produzione di massa e catena di montaggio	Robot industriali e computer	Connessione fra sistemi fisici e digitali, analisi complesse attraverso Big Data e adattamenti real-time
Introduzione di potenza vapore per il funzionamento degli stabilimenti produttivi	Introduzione dell'elettricità, dei prodotti chimici e del petrolio	Utilizzo dell'elettronica e dell'IT per automatizzare ulteriormente la produzione	Utilizzo di macchine intelligenti, interconnesse e collegate ad internet
Fine 18° secolo	Inizio 20° secolo	Primi anni '70	Oggi - prossimo futuro

Le tecnologie:

1. Big Data
2. Robotica e automazione
3. Connettività:

Caratteristiche industria italiana:

- Pochi grandi player e prevalenza PMI
- Proliferazioni di poli tecnologici;
- Scarsa capacità di portare al mercato la ricerca

Veri problemi



Sistema paese collassato, ostilità verso l'industria

Codice degli appalti: 225 articoli, 181 errori, 18 revisioni

Reato ambientale rende impossibile fare attività industriale

L'Italia ha la normativa ambientale più complicata

Impossibile non commettere infrazioni che diventano reati

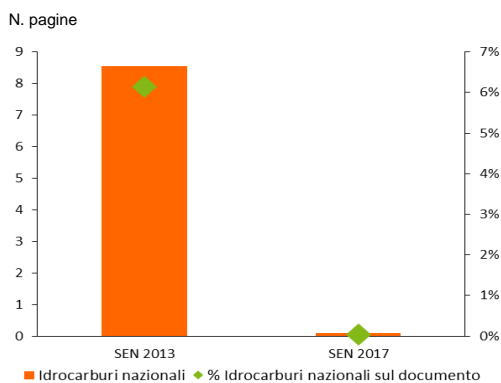
Giugno 2017

27

SEN 2017 – Il silenzio sugli idrocarburi nazionali



La produzione nazionale di idrocarburi nel piano energetico italiano



La SEN 2017 lascia nel totale silenzio la questione relativa agli idrocarburi nazionali, limitandosi a liquidare la strategicità del potenziale nazionale.

Il caso della SEN



SEN del 2013: raddoppio nazionale produzione

Aggiornata a metà 2017, ora in consultazione

Quella del 2017 non cita la produzione nazionale

Gas e Petrolio contano per il 70% dei consumi, l'90% è importato

I 5 miliardi di potenziali investimenti nell'upstream italiano cancellati

Giugno 2017

29

Conclusioni



Crescita lenta del PIL globale, ma più commercio

La domanda di energia sale, ma rimane fossile

Continui squilibri finanziari dagli USA

Perdita di importanza dell'industria nel PIL Italiano

Industria 4.0: buoni auspici, ma nasconde problemi

Strategia Energetica Nazionale: azzerare l'industria upstream

Giugno 2017

30