



FEDERCHIMICA
CONFINDUSTRIA

Lo scenario economico per l'industria chimica in Italia

18^a Conferenza Sicurezza Prodotti, 13 novembre 2019



Juliette Vitaloni
Responsabile Centro Studi Federchimica

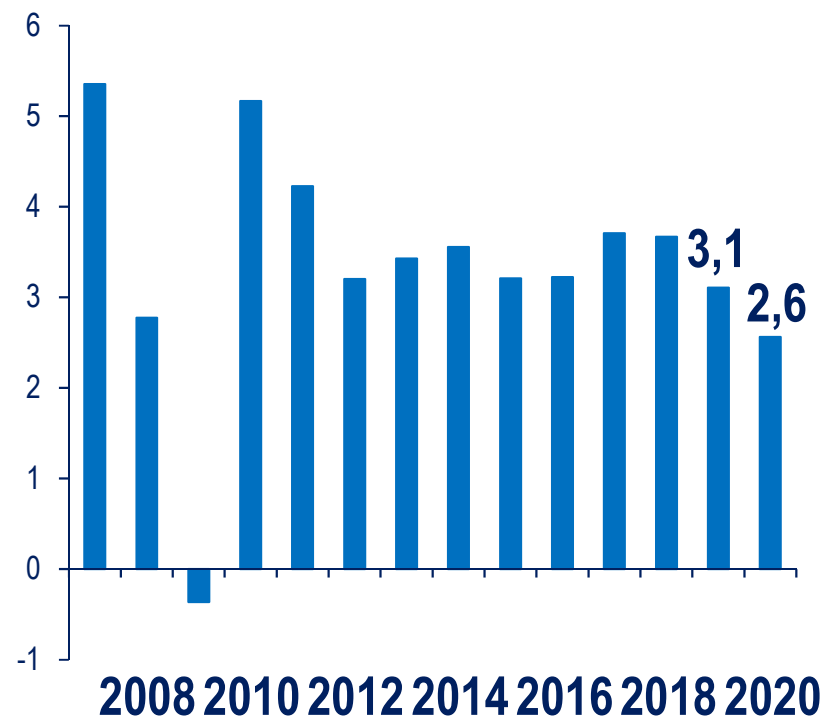
Quanto dobbiamo essere preoccupati per la situazione internazionale ?



Nel 2020 la più bassa crescita mondiale dalla crisi finanziaria

PIL mondiale

(var % reale)



Fonte: Prometeia

Incertezza politica



Guerra commerciale
USA-Cina

Guerra commerciale
USA-UE ?



Tensioni
Arabia Saudita-Iran
Turchia-Siria, ...

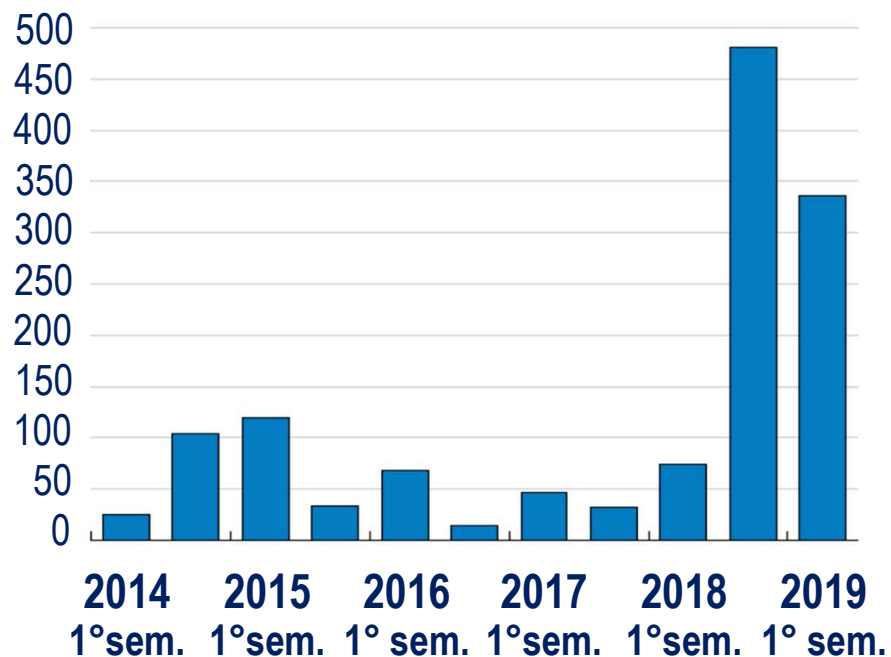
Brexit



Protezionismo e incertezza colpiscono fortemente l'industria mondiale

Nuove restrizioni al commercio

(miliardi di \$ di importazioni annuali coinvolte)



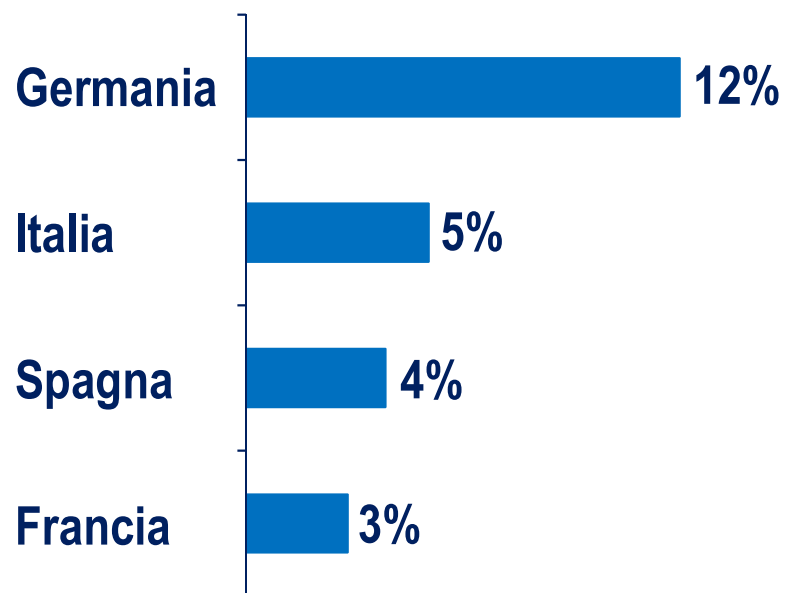
Produzione industriale mondiale

(var. % annuali)

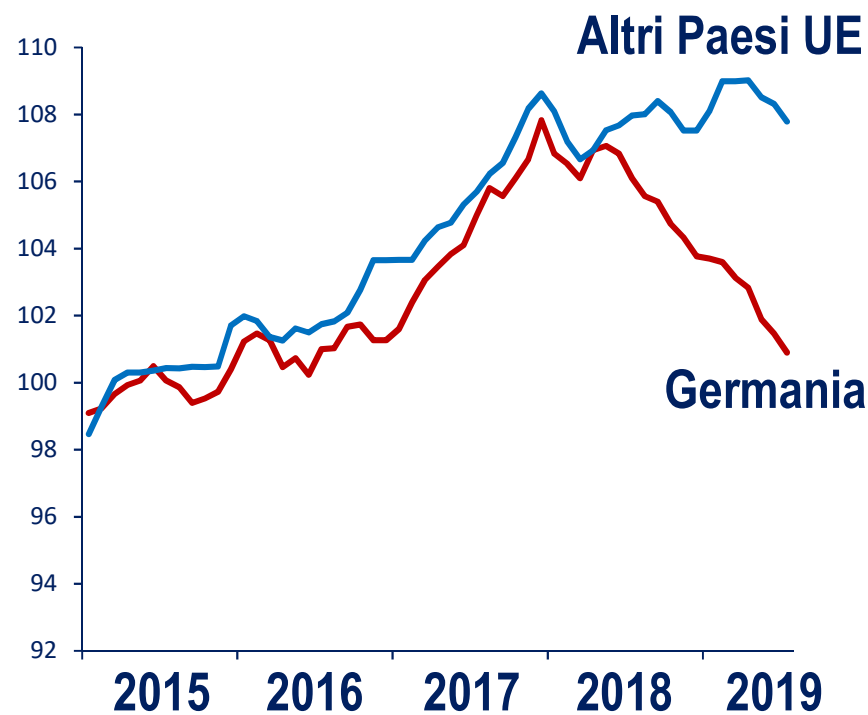


L'economia europea resisterà alla frenata tedesca ?

**Quota sul PIL
dei settori auto e macchinari**
(valore aggiunto in % del PIL, anno 2017)



**Produzione industriale
in Germania e nel resto d'Europa**
(indici 2015=100)



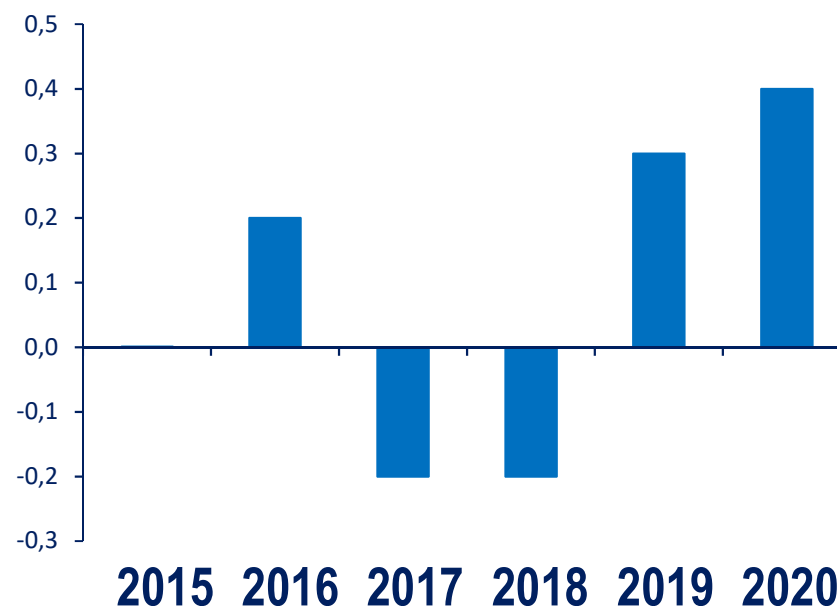
Decisivo il sostegno della politica fiscale

Tasso di cambio euro / \$



Impulso della politica fiscale nell'Area Euro

(punti % di PIL)



- ➔ **Politica monetaria BCE rimarrà ultra-espansiva e limiterà i rischi di rafforzamento dell'euro**
- ➔ **In un contesto internazionale incerto, la politica fiscale può sostenere la domanda interna (nei Paesi con spazi fiscali)**

Per l'Italia pericolo scampato ?



Perché il «rischio-Italia» si è ridimensionato ?

**Differenziale tra titoli di Stato
a 10 anni italiani e tedeschi**
(punti %)

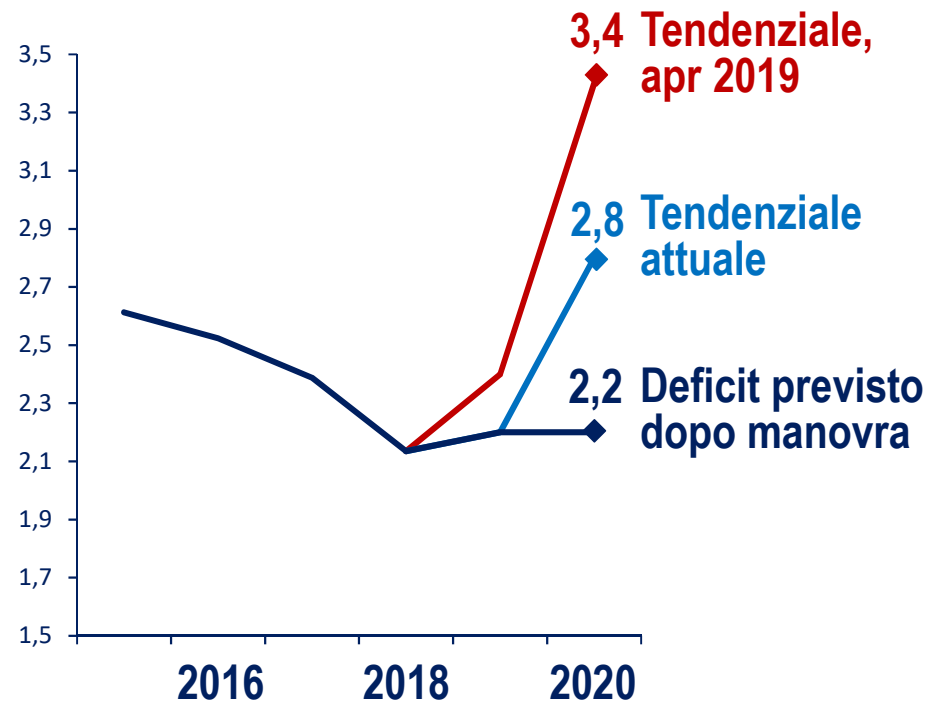


- ➔ **Politica monetaria BCE** rimarrà ultra-espansiva (tassi di interesse e QE)
- ➔ **Correzione dei conti 2019** ha evitato procedura di infrazione
- ➔ **Nuovo Governo più europeista**

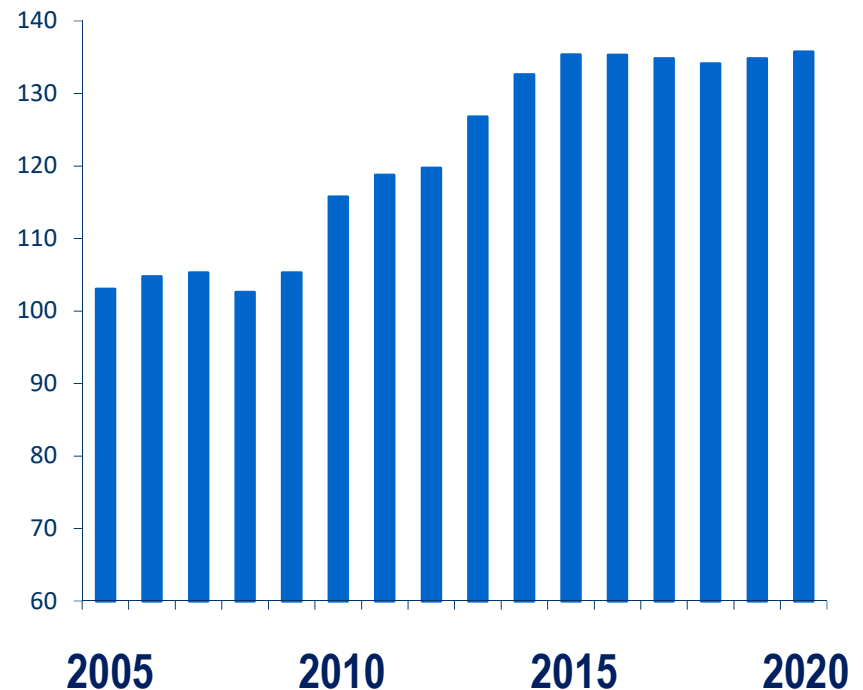
➔ **Se duraturo, il calo dello spread conterrà la spesa per interessi (oltre 4 miliardi di € in meno nel solo 2020)**

Politica fiscale restrittiva (ma non troppo)

Deficit 2020 (% del PIL)



Debito pubblico italiano (% del PIL)

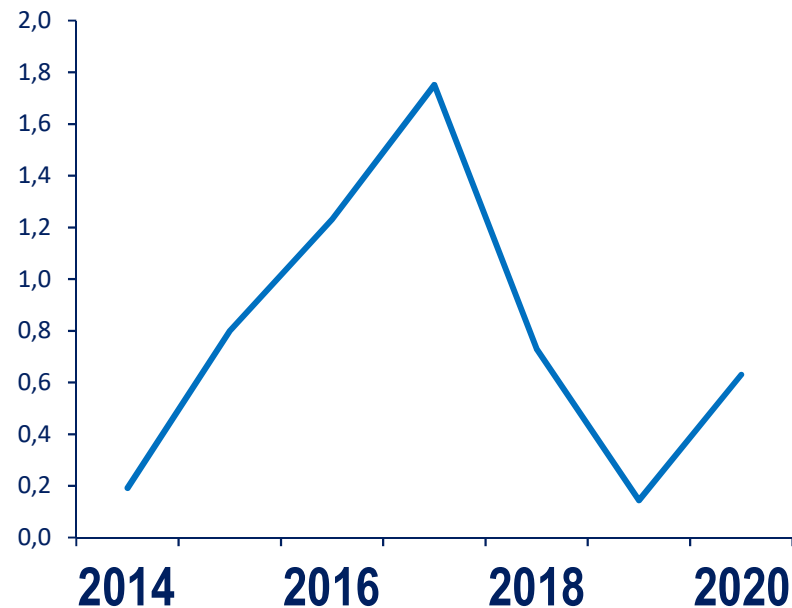


- ➔ Andamento dei conti pubblici **migliore** delle attese : risparmi di spesa (Quota 100, RDC e interessi) e maggiori entrate
- ➔ **Compromesso** con le Istituzioni UE : correzione da **11** miliardi di €
- ➔ Si evita l'aumento generalizzato dell'**IVA** (23 miliardi di €), ma scarsa attenzione alla **crescita** e **debito pubblico** elevato

Nonostante il rallentamento mondiale, per l'Italia il peggio è alle spalle ?

PIL italiano

(var. % reali)



Fonte: Prometeia



- **Bassi tassi di interesse**
- **Consumi sostenuti da misure fiscali per ceti medio-bassi**
- **Minore cautela nella spesa**
- **Più investimenti pubblici e più cantieri ?**

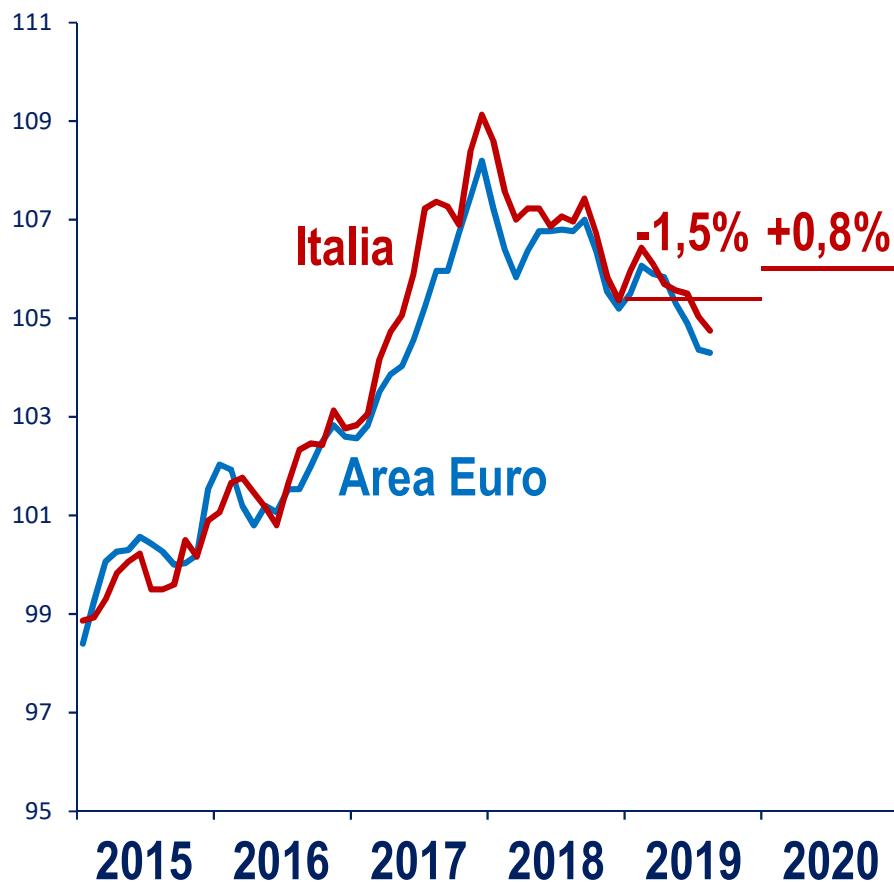


- **Rischi dello scenario europeo e internazionale**

Industria italiana faticosamente agganciata alla media europea

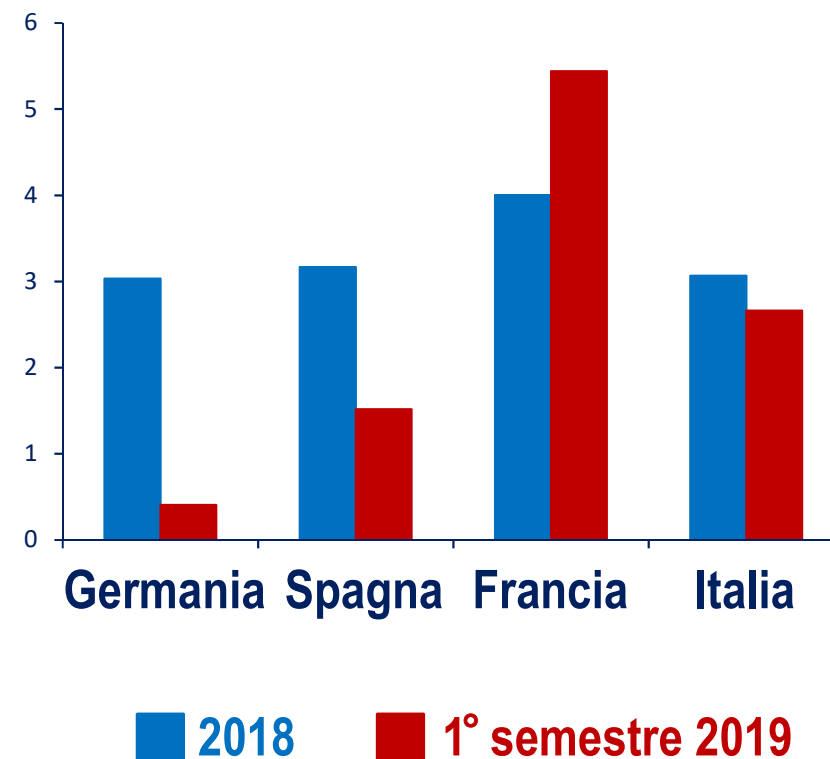
Industria manifatturiera italiana ed europea

(indici 2015=100)



Export dei principali Paesi europei

(var. % annuali in valore)

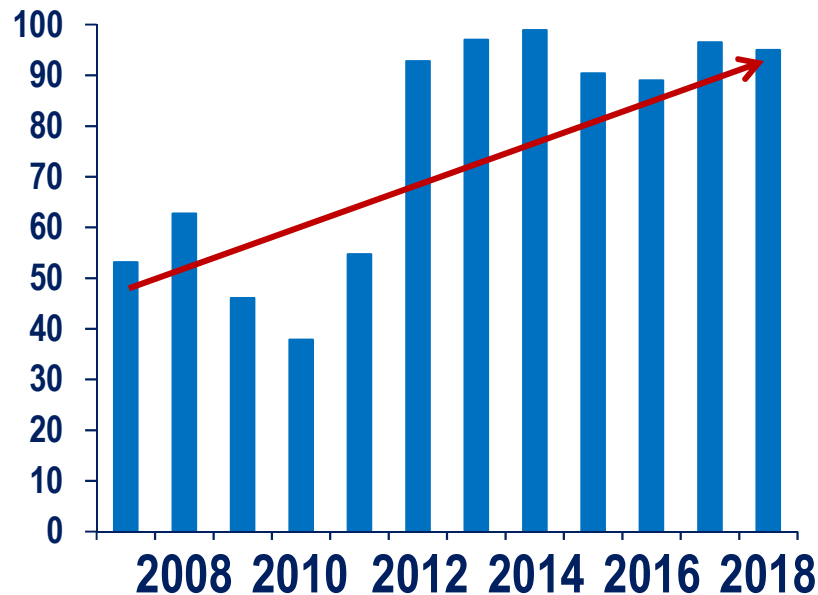


Fonte: Istat, Eurostat, Prometeia

Un tessuto industriale diversificato e altamente competitivo

Saldo commerciale dell'industria manifatturiera

(miliardi di euro)



- **2^a** industria europea
- **5^o** surplus al mondo

Numero di prodotti nei quali l'Italia si posiziona tra i Top 3 mondiali

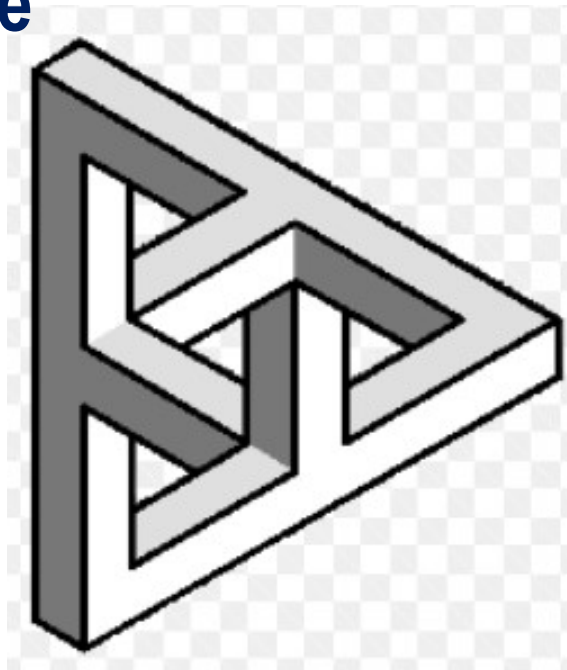
(basata su saldi commerciali nel 2016)

Ranking	Numero di prodotti
1°	228
2°	364
3°	313
Totale	905

Note: considerati 5.206 beni commerciati a livello mondiale

Peggioramento congiunturale, ma anche fase di transizione tecnologica

Economia
circolare



Mobilità
elettrica

Industria 4.0



Nonostante il contesto di elevata incertezza,
è necessario **investire** per intercettare la crescita del futuro

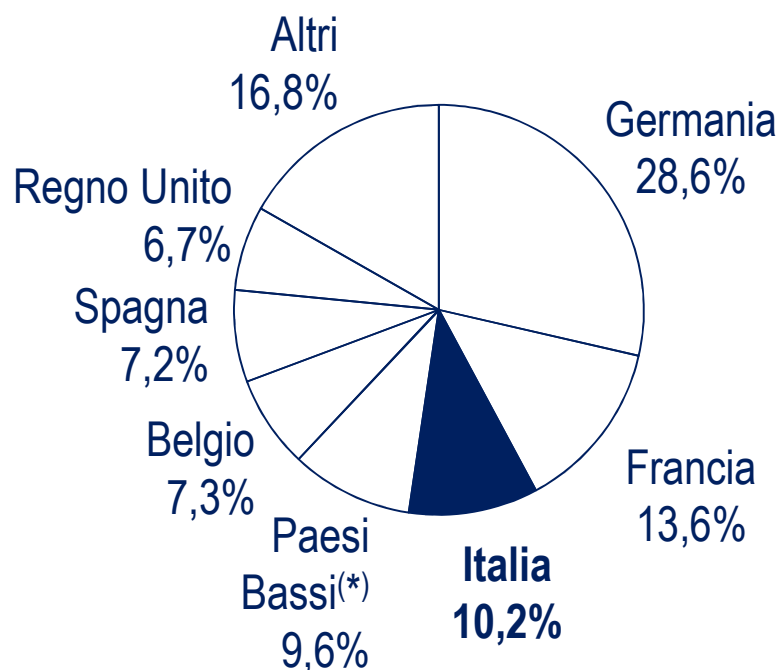
Come si posiziona la chimica in Italia dinnanzi alle sfide future ?



Italia, terzo produttore chimico europeo

Valore della produzione chimica europea per Paese

(% su totale UE)



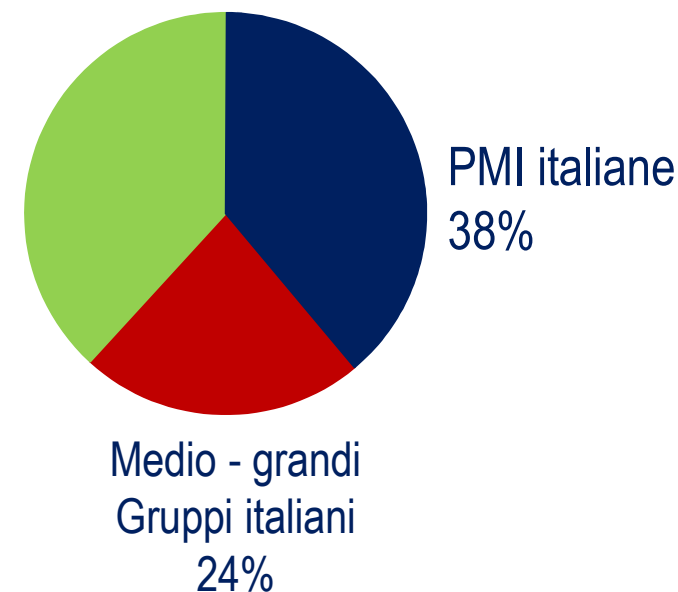
(*) Il dato dei Paesi Bassi include molte attività puramente commerciali

Fonte: elaborazioni e stime su Istat, Eurostat; anno 2017

Valore della produzione chimica in Italia

(%)

Imprese
a capitale estero
38%

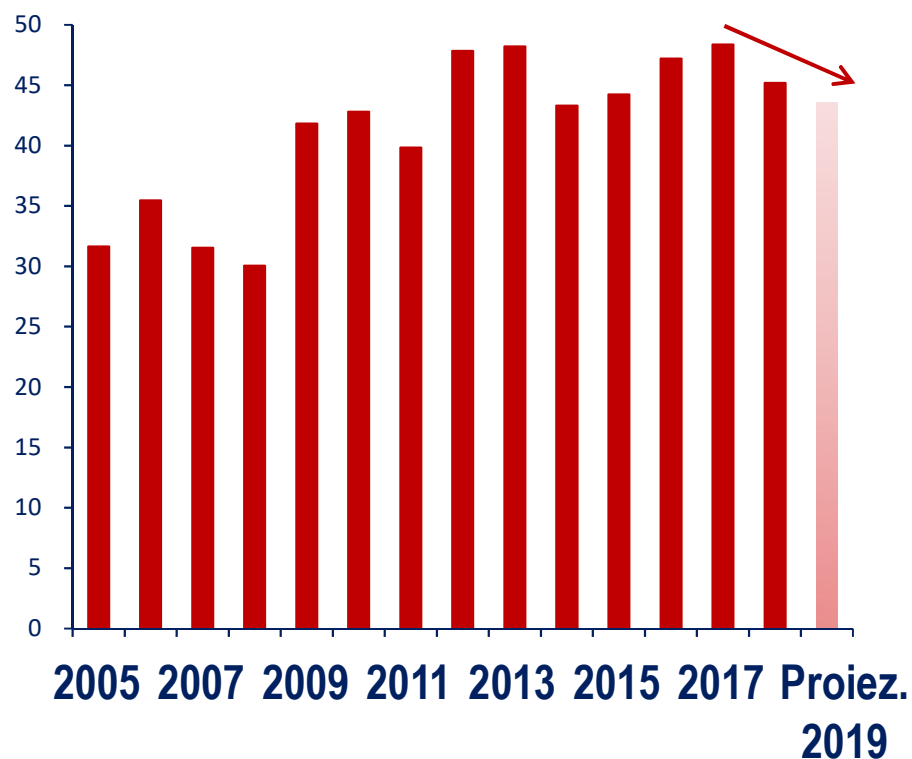


Note: medio-grandi Gruppi italiani definiti in base a vendite mondiali superiori a 100 milioni di euro

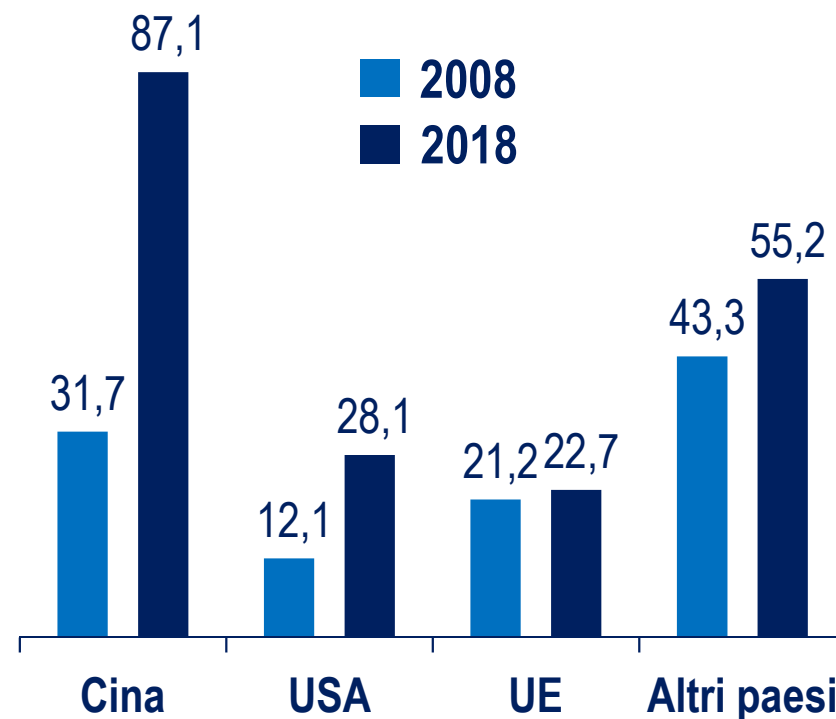
Fonte: Federchimica; anno 2018

Aumenta la pressione delle importazioni nella chimica europea

Saldo commerciale della chimica europea (miliardi di euro)



Spesa per investimenti materiali (miliardi di euro)

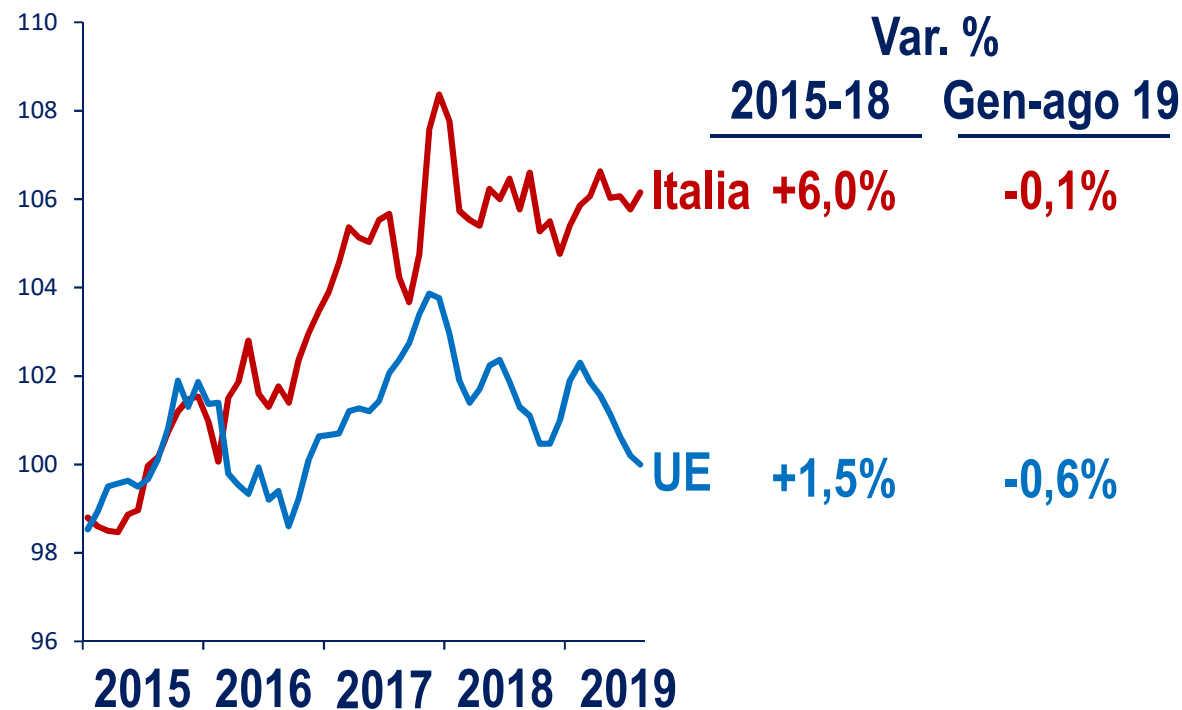


- Competitività delle produzioni basate su **shale oil / gas**
- Rallentamento **cinese** e **guerra commerciale USA-Cina**
- Impatto soprattutto sulla **chimica di base**

In un contesto di debolezza europea, la chimica in Italia tiene

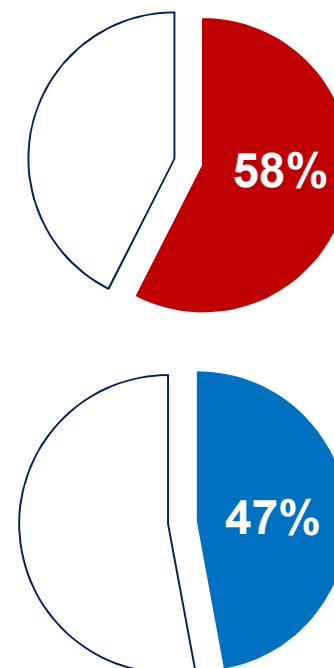
Produzione chimica in Italia e in Europa

(indici 2015=100)



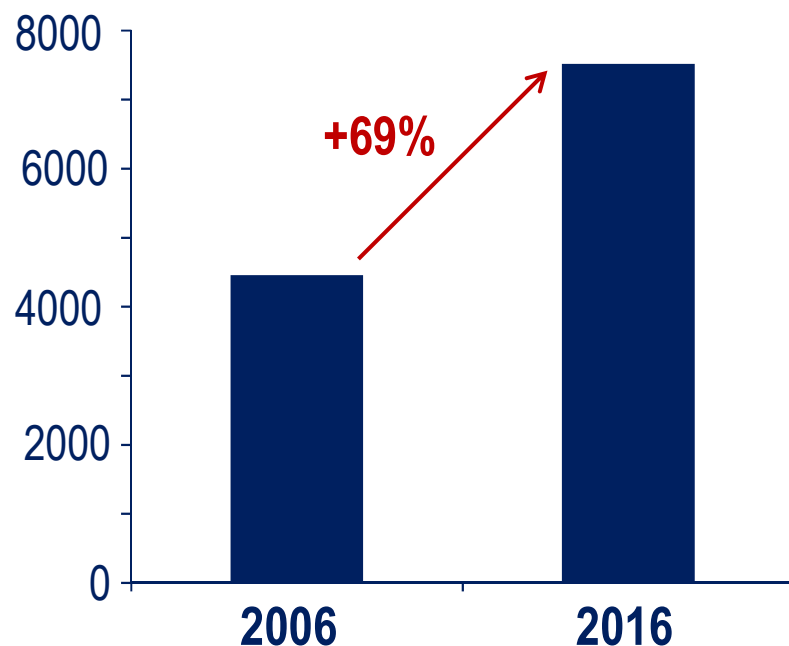
Quota di chimica fine e specialistica sul totale

(%, anno 2016)



Chimica in Italia fortemente impegnata nei processi di rafforzamento competitivo

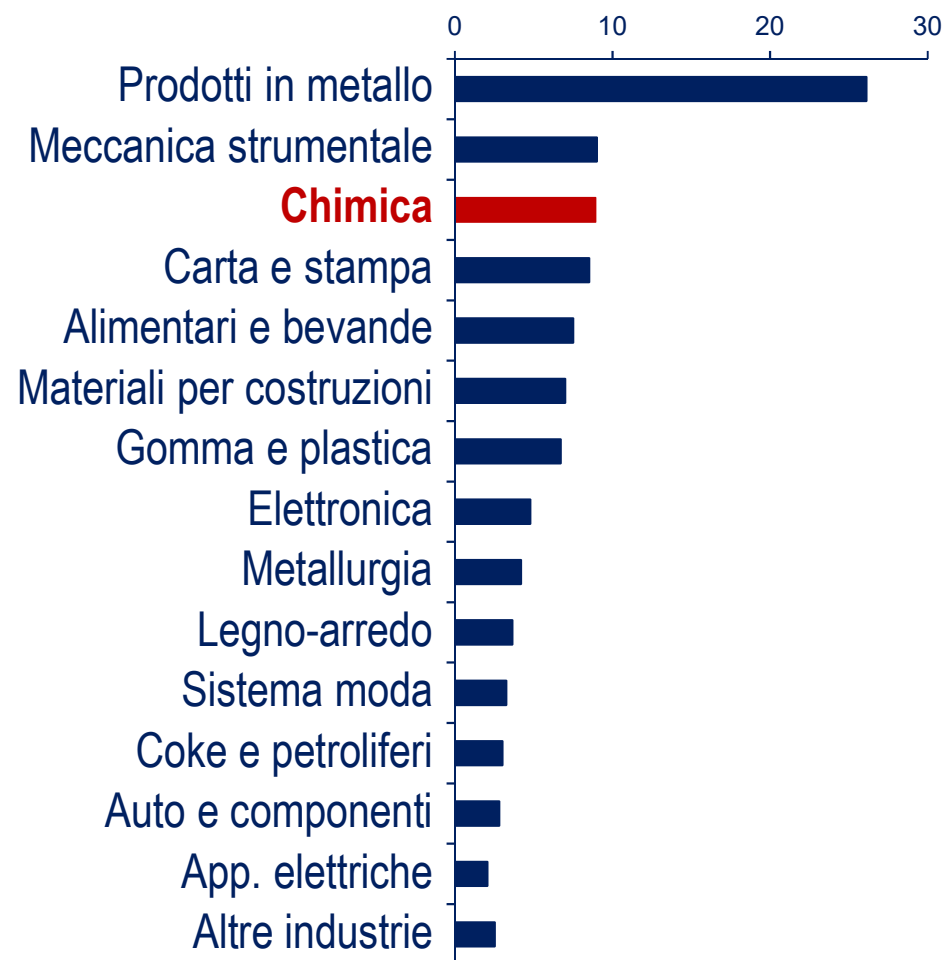
Personale dedicato alla R&S nell'industria chimica in Italia



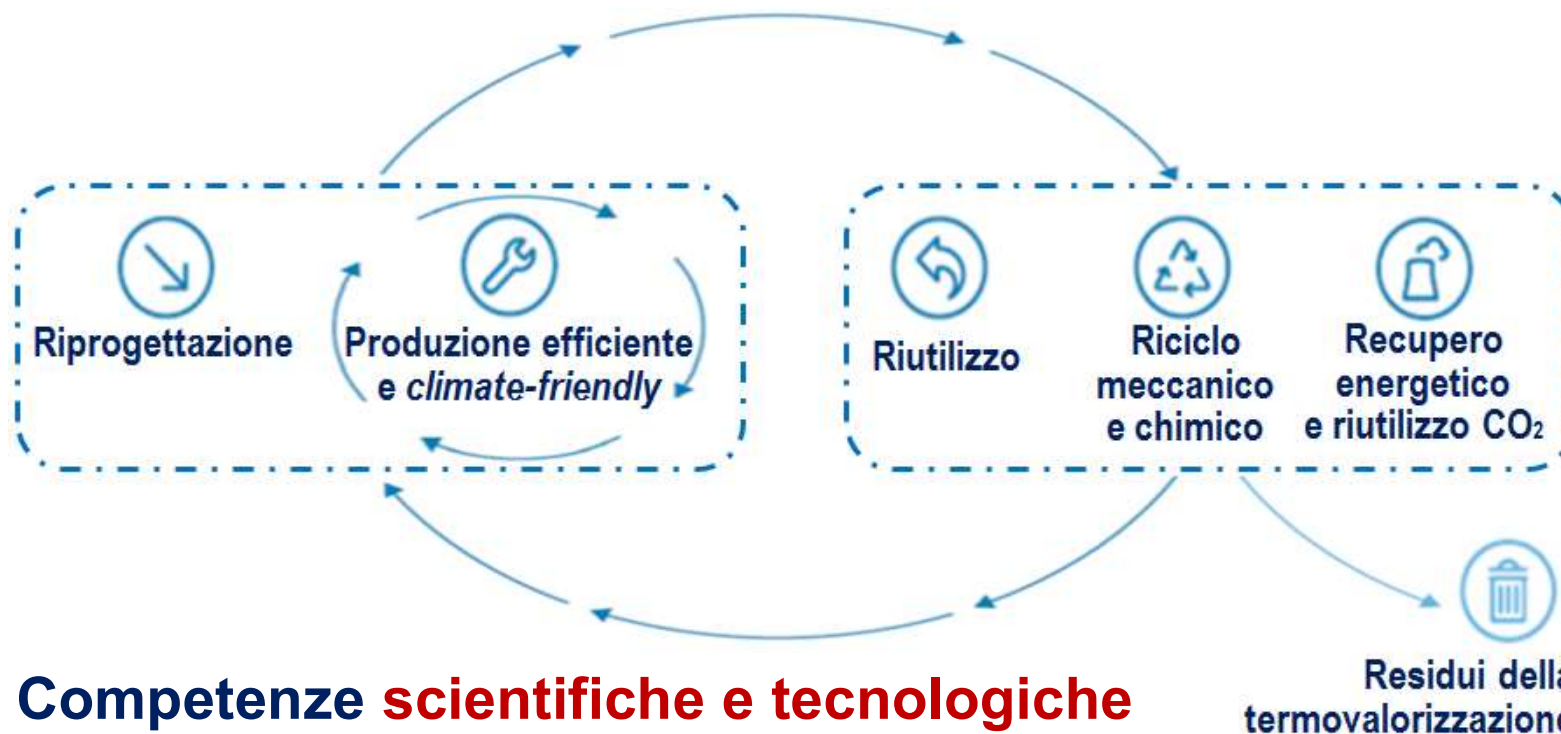
Fonte: Istat, Confindustria

Investimenti in Industria 4.0 in Italia

(quota % sul totale degli investimenti che hanno beneficiato dell'iper-ammortamento nel 2017)



La chimica riuscirà ad affermare la leadership su Sostenibilità ed Economia Circolare ?



- ➔ Competenze **scientifiche e tecnologiche** sulla gestione della materia
- ➔ Collocazione a monte di molte **filiere**
- ➔ **Riciclato** il **24%** dei rifiuti prodotti (24° Rapporto Responsible Care)
- ➔ **Italia** vanta posizioni di leadership tecnologica nel contesto europeo e mondiale

La Fake News degli imballaggi in plastica «nemici» dell'ambiente

Emissioni di CO₂
per la produzione
di imballaggi in plastica


Imballaggio	KG di CO ₂ / prodotto
Vassoio PP per carne 0,5 l	0,084
Bottiglia PET 1,5 l	0,085
Contenitore PP Yogurt 0,5 l	0,073
Vassoio PS 0,5 l	0,065
Film LDPE 1 mq	0,049

Emissioni di CO₂
per lo spreco alimentare
in assenza di imballaggi in plastica

Alimento	KG di CO ₂ / KG prodotto
Carne Bovina	13,3
Caffè	8,5
Formaggio morbido	1,95
Latte	1,3
Pasta	0,92

- ➔ **Necessaria valutazione caso per caso attraverso approccio **scientifico** e Life Cycle Analysis**
- ➔ **Innovazione tecnologica richiede **normative stabili** con orizzonte di medio-lungo periodo**

Fonte: On the Sustainability of Plastic packaging – Associazione tedesca degli imballaggi in plastica IK



**«Il miglior carburante
per alimentare il progresso mondiale
è la nostra scorta di **conoscenze**,
il freno
è la nostra **manca**za di **immaginazione**»**

(Julian Lincoln Simon, economista, 1932-1998)