

L'INDUSTRIA ITALIANA DELLE VALVOLE PER OIL & GAS

STRUTTURA DEL SETTORE
E POSIZIONAMENTO COMPETITIVO



CONFINDUSTRIA BERGAMO

MAY 24TH > 25TH 2017 - BERGAMO - ITALY



Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

Copyright © 2017 Prometeia / Confindustria Bergamo



» La struttura del settore







» L'Italia nel contesto europeo

» La performance delle aziende italiane

» Il commercio mondiale e il posizionamento competitivo italiano

L'industria italiana dei rubinetti e delle valvole

Un settore rilevante della meccanica Made in Italy (2015)

| | Imprese  | Produzione (mld.€)  | Addetti  |
|---|--|---|--|
| TOTALE RUBINETTI E VALVOLE <i>(% su meccanica)</i> | 1 352 <i>(5.8%)</i> | 8.4 <i>(7.6%)</i> | 30 480 <i>(7.2%)</i> |
| Valvole per oil & gas  | 303 | 3.5 | 11 292 |
| Altre valvole industriali*  | 704 | 3.7 | 13 962 |
| Rubineria domestica  | 345 | 1.2 | 5 226 |

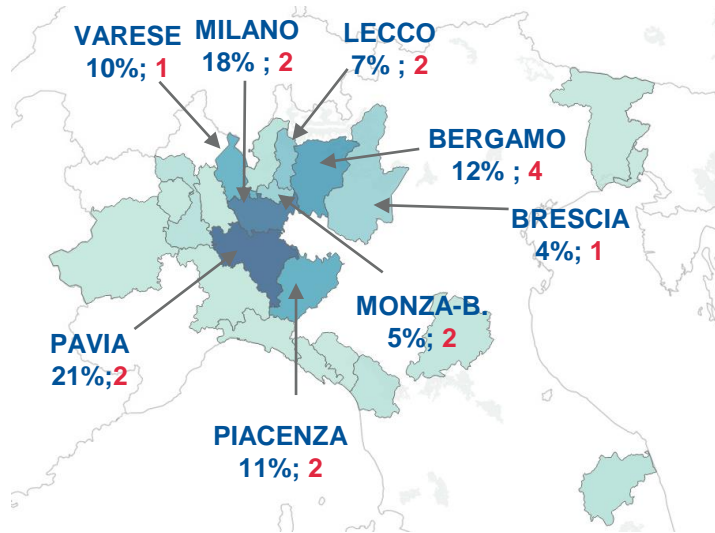
*valvolame per impianti idrotermosanitari, per l'industria alimentare, farmaceutica, ecc...

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat e bilanci aziendali

Il comparto delle valvole per oil & gas

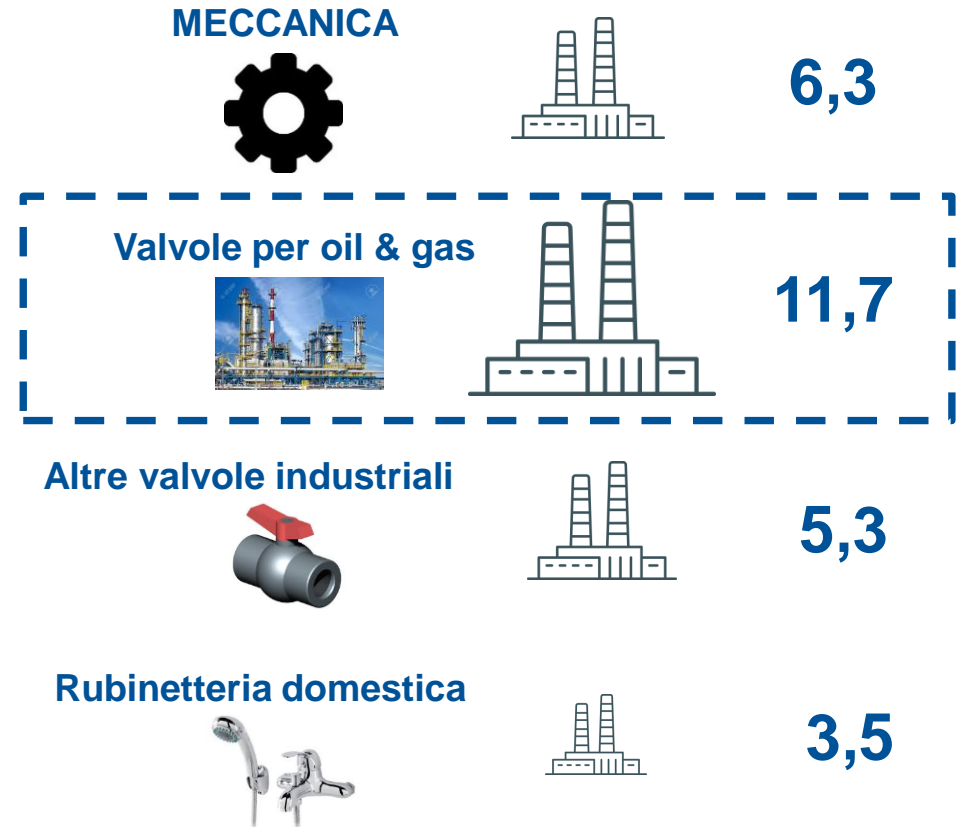
Vocazione territoriale e dimensioni aziendali


Specializzazione provinciale della produzione di valvole per oil & gas (% sul totale nazionale) e numero aziende con fatturato >50 mln € (in rosso)



Nel raggio di pochi chilometri da Bergamo si concentra quasi il 90% della produzione nazionale

Dimensione media delle aziende italiane (fatturato per impresa, milioni di €)



- 
- » La struttura del settore
 - » **L'Italia nel contesto europeo**
 - » La performance delle aziende italiane
 - » Il commercio mondiale e il posizionamento competitivo italiano

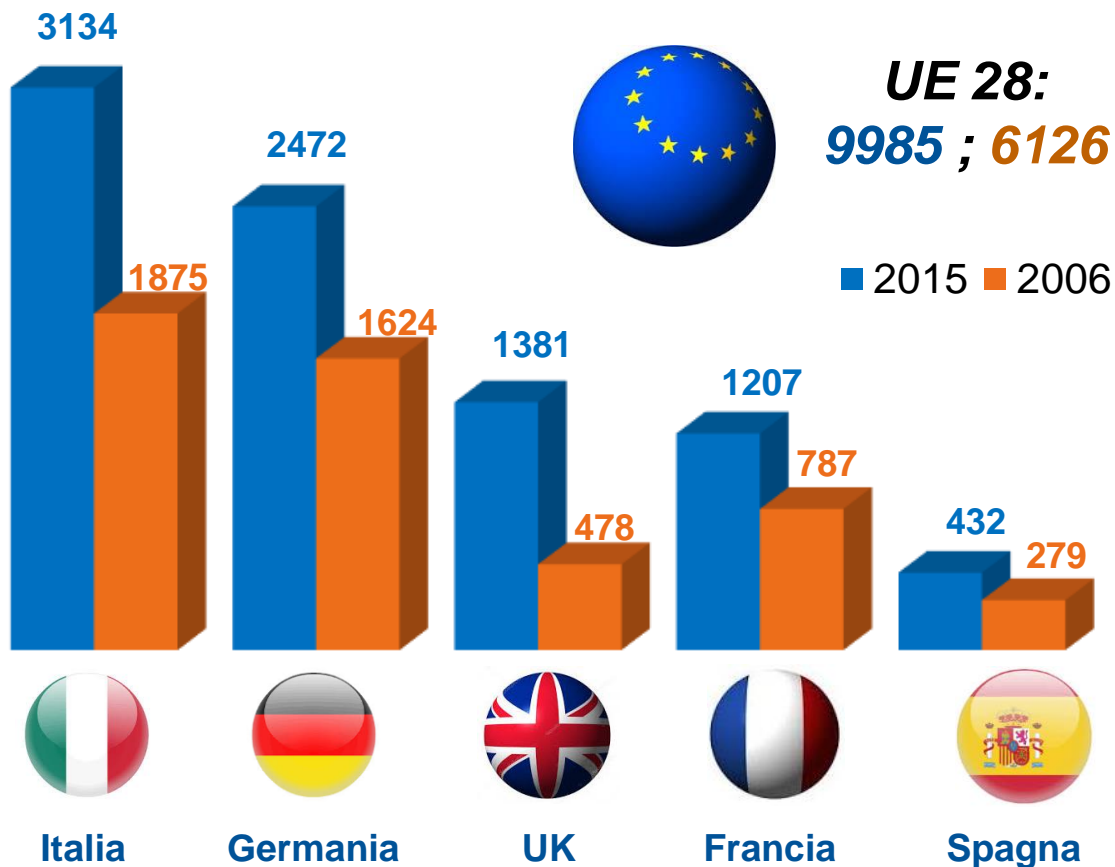
L'Italia nel contesto europeo

La leadership italiana nel comparto della valvole per oil & gas

I principali produttori europei: valore della produzione venduta* in milioni di €

L'Italia è di gran lunga il primo produttore europeo di valvole per oil & gas

3.1 miliardi dei 3.5 fatturati dalle imprese italiane sono generati negli stabilimenti nazionali



* Valore delle merci prodotte dalla unità produttive localizzate sul territorio nazionale

Fonte: Elaborazioni Prometeia su dati Eurostat (PRODCOM)

riproduzione riservata



prometeia

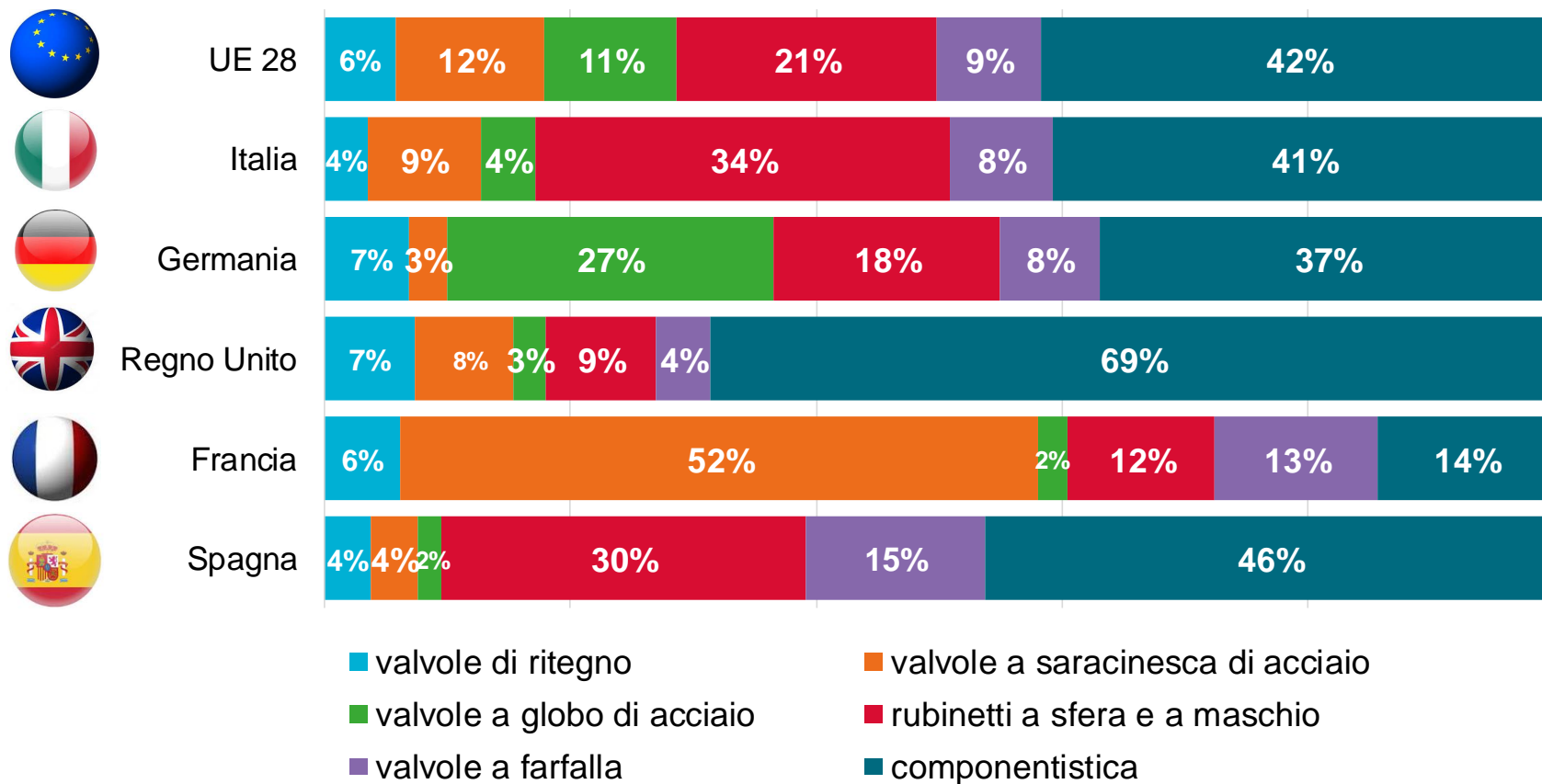


CONFINDUSTRIA BERGAMO

La specializzazione per prodotto

Forte specializzazione italiana nei rubinetti a sfera e a maschio

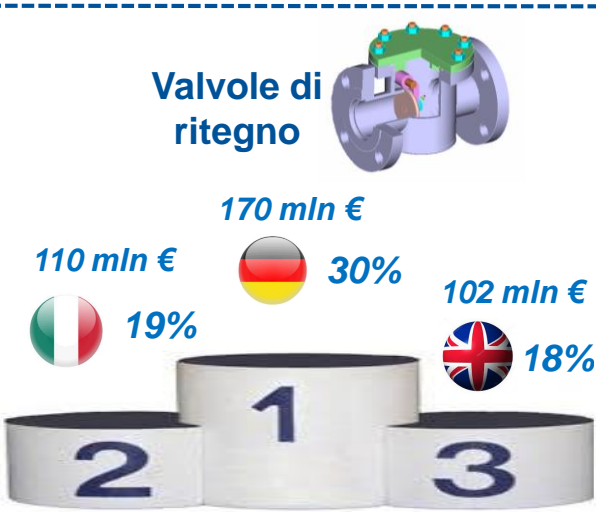
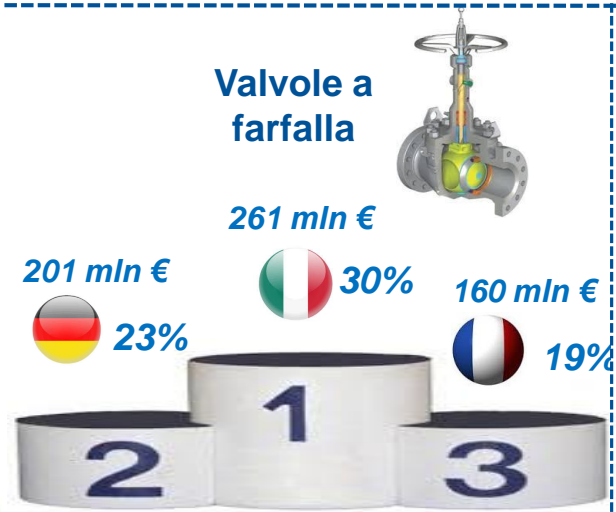
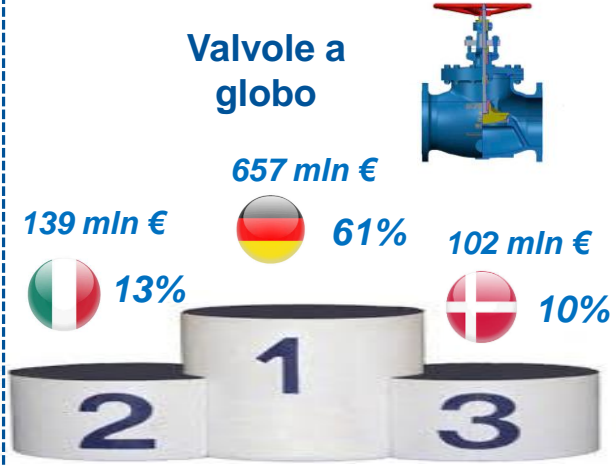
Composizione merceologica della produzione venduta (valori %)



riproduzione riservata

1 valvola a sfera su 2 prodotta in Ue è Made in Italy

Quota Italiana sulla produzione Ue e principali competitor



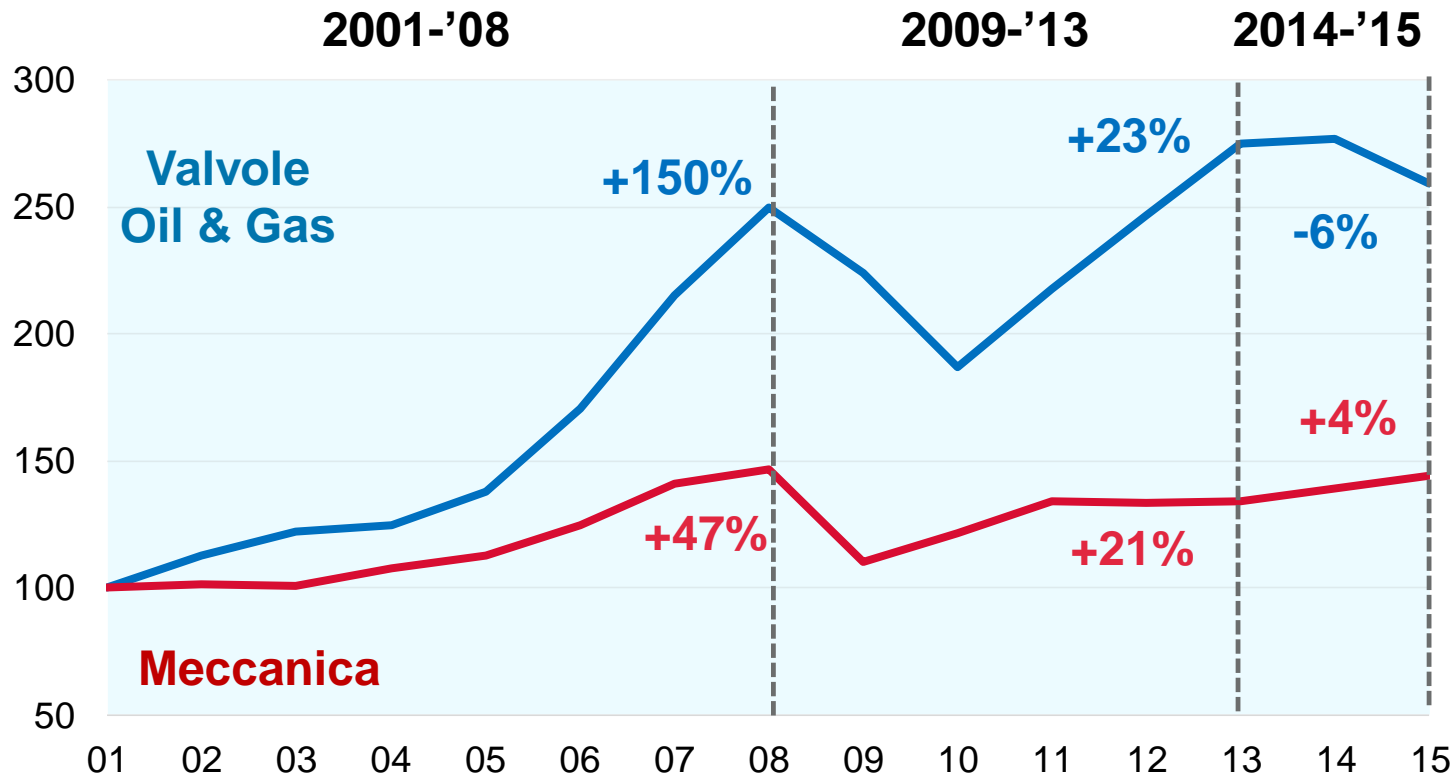
riproduzione riservata

- 
- » La struttura del settore
 - » L'Italia nel contesto europeo
 - » La performance delle aziende italiane**
 - » Il commercio mondiale e il posizionamento competitivo italiano

I risultati delle imprese italiane

Una crescita molto più vivace rispetto alla media della meccanica...

Evoluzione del valore della produzione delle aziende italiane di valvole per oil & gas
(indice 2001=100)



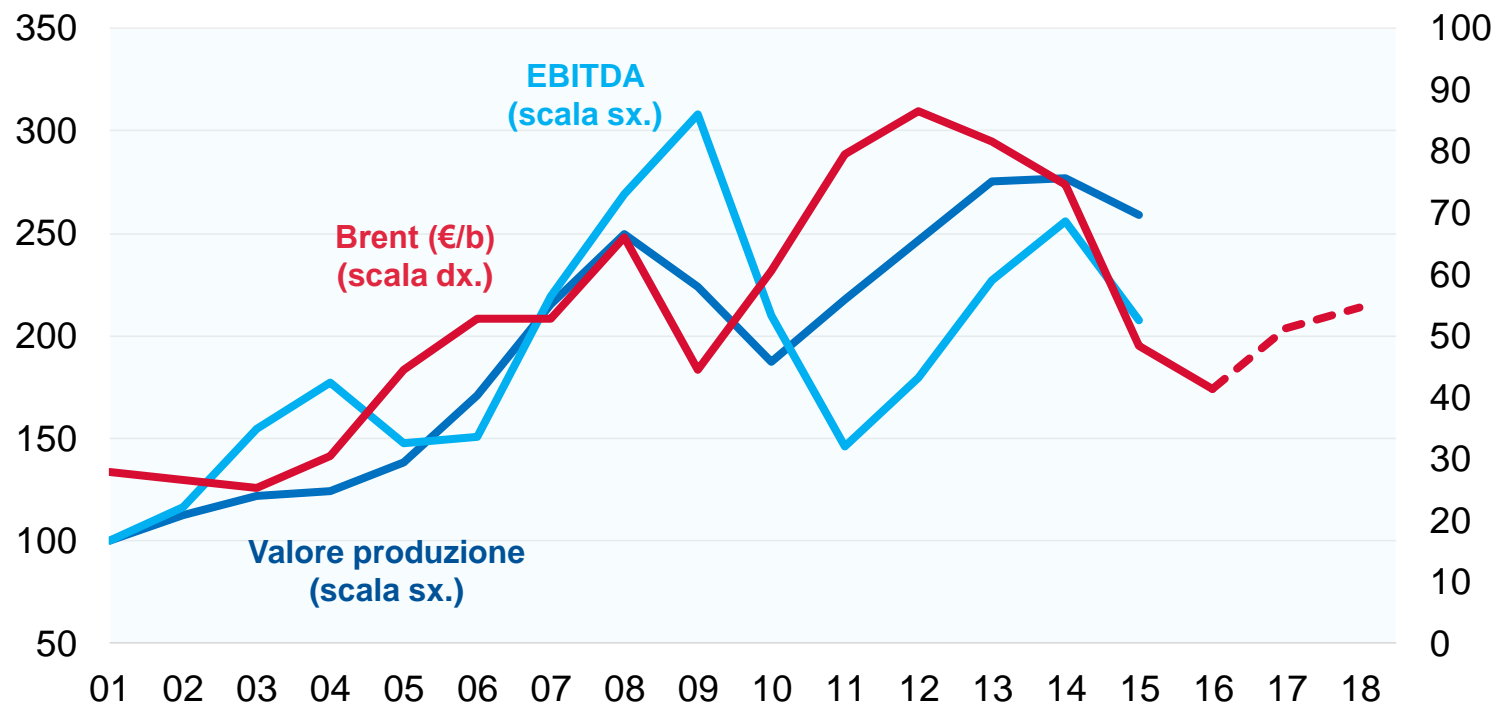
Fonte: Valvole oil & gas: elaborazioni Prometeia su dati di bilancio di un campione di 96 imprese per un valore della produzione 2015 pari a 3,1 miliardi di euro, Meccanica: Prometeia, Analisi dei settori industriali



Evoluzione del valore della produzione

...correlata all'evoluzione del prezzo del petrolio

Evoluzione del valore della produzione e dell'EBITDA delle aziende italiane di valvole per oil & gas (indice 2001=100) e prezzo del Brent (euro/barile)



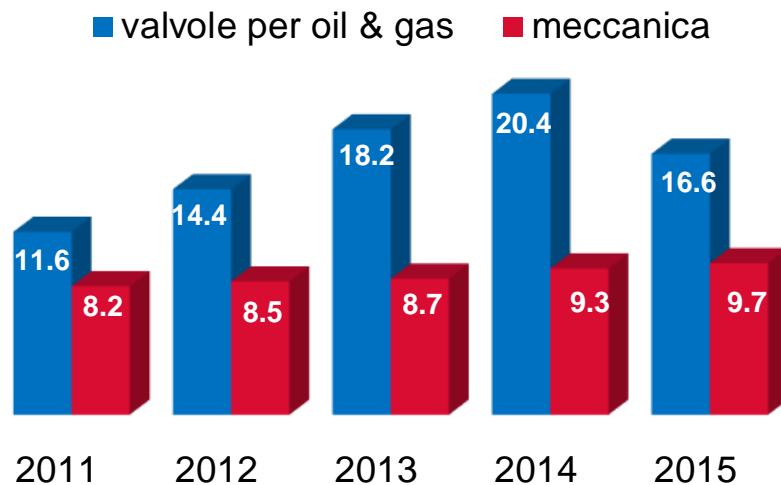
Fonte: Valvole oil & gas: elaborazioni Prometeia su dati di bilancio di un campione di 96 imprese per un valore della produzione 2015 pari a 3,1 miliardi di euro; prezzo del Brent: Prometeia, Analisi e previsioni dei prezzi delle commodity, marzo 2017

Redditività ed investimenti del settore

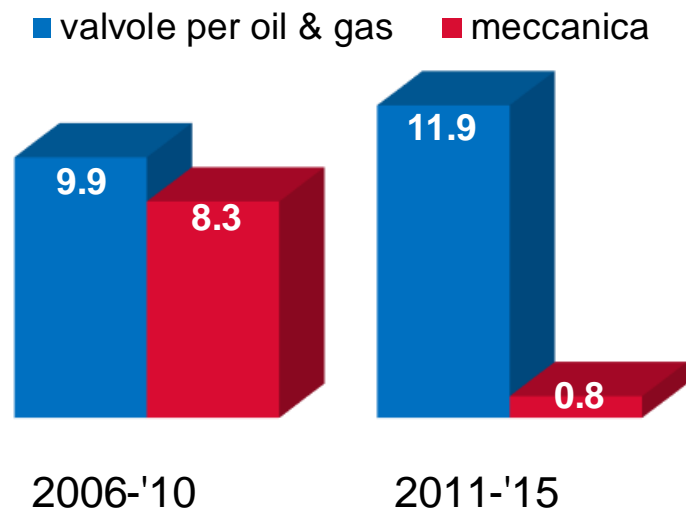
EBITDA in doppia cifra ed elevata propensione agli investimenti

Marginalità delle vendite e redditività industriale di assoluta eccellenza per l'industria italiana delle valvole per oil & gas, ma il crollo del Brent del 2015 si fa sentire

EBITDA in % del valore della produzione



Investimenti in capitale fisso: variazione % media annua



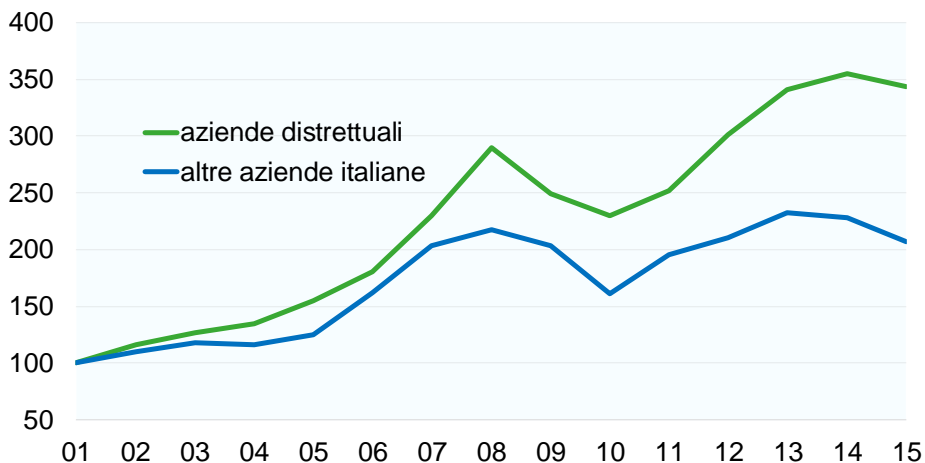
Fonte: Valvole oil & gas: elaborazioni Prometeia su dati di bilancio di un campione di 96 imprese per un valore della produzione 2015 pari a 3,1 miliardi di euro, Meccanica: Prometeia, Analisi dei settori industriali

riprodotti

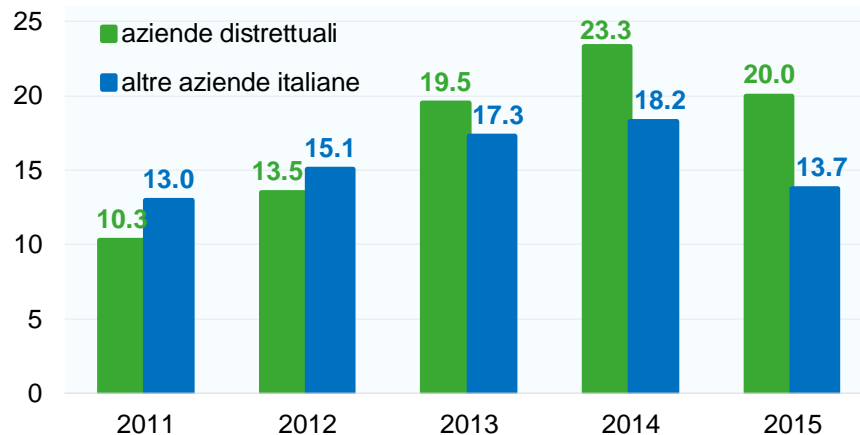
Performance imprese distrettuali

Risultati mediamente migliori rispetto ai competitor di altri territori

Valore della produzione (indice 2001=100)



EBITDA in % del valore della produzione



Negli ultimi anni le aziende distrettuali (con sede in un raggio di 60 km da Bergamo) hanno evidenziato un profilo di crescita più vivace rispetto alla media degli altri territori e un EBITDA strutturalmente più elevato. Anche in un anno difficile come il 2015 le imprese del distretto hanno mostrato una maggiore capacità di tenuta sia sul fronte del fatturato che nella marginalità.

Fonte: elaborazioni Prometeia su dati di bilancio di un campione di 96 imprese italiane (di cui 46 distrettuali) per un valore della produzione 2015 pari a 3,1 miliardi di euro

- 
- » La struttura del settore
 - » L'Italia nel contesto europeo
 - » La performance delle aziende italiane
 - » Il commercio mondiale e il posizionamento competitivo italiano**

Il commercio mondiale di valvole per oil & gas

Dimensionamento e quota italiana

Importazioni mondiali 2016

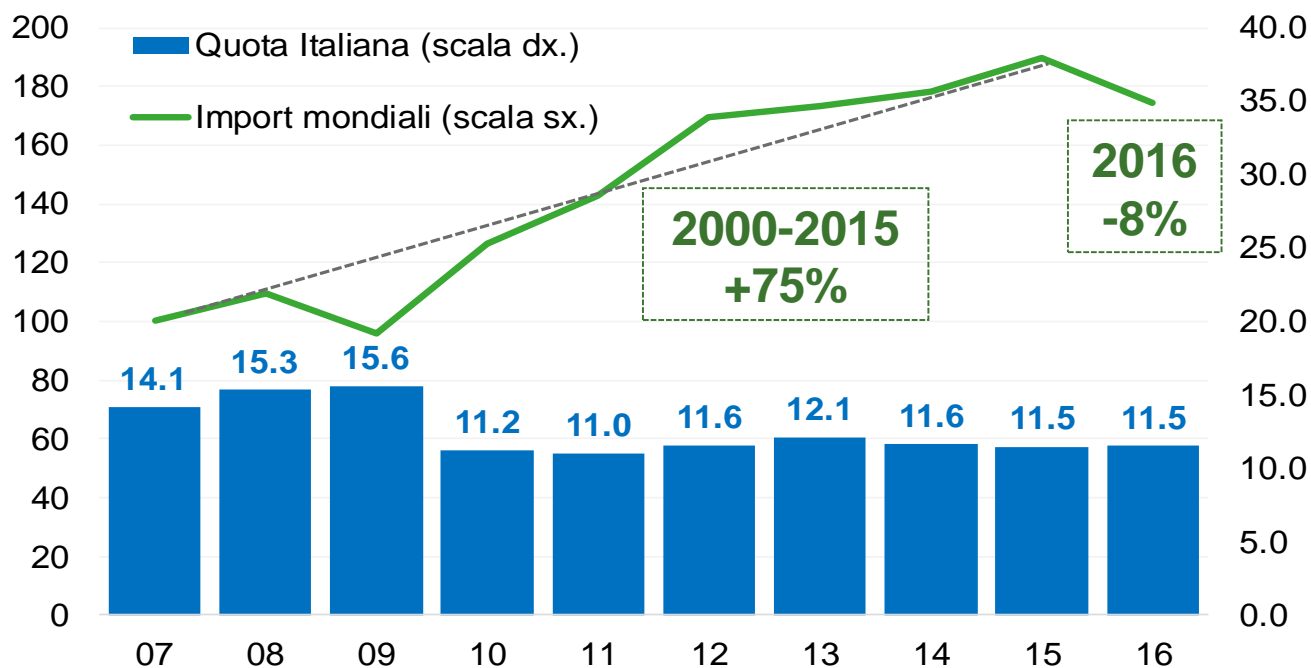
25.5 miliardi di €

Export italiano 2016

2.9 miliardi di €

3°
esportatore
mondiale
dietro Cina e
Germania

import mondiali (2007=100) e quota italiana (%)



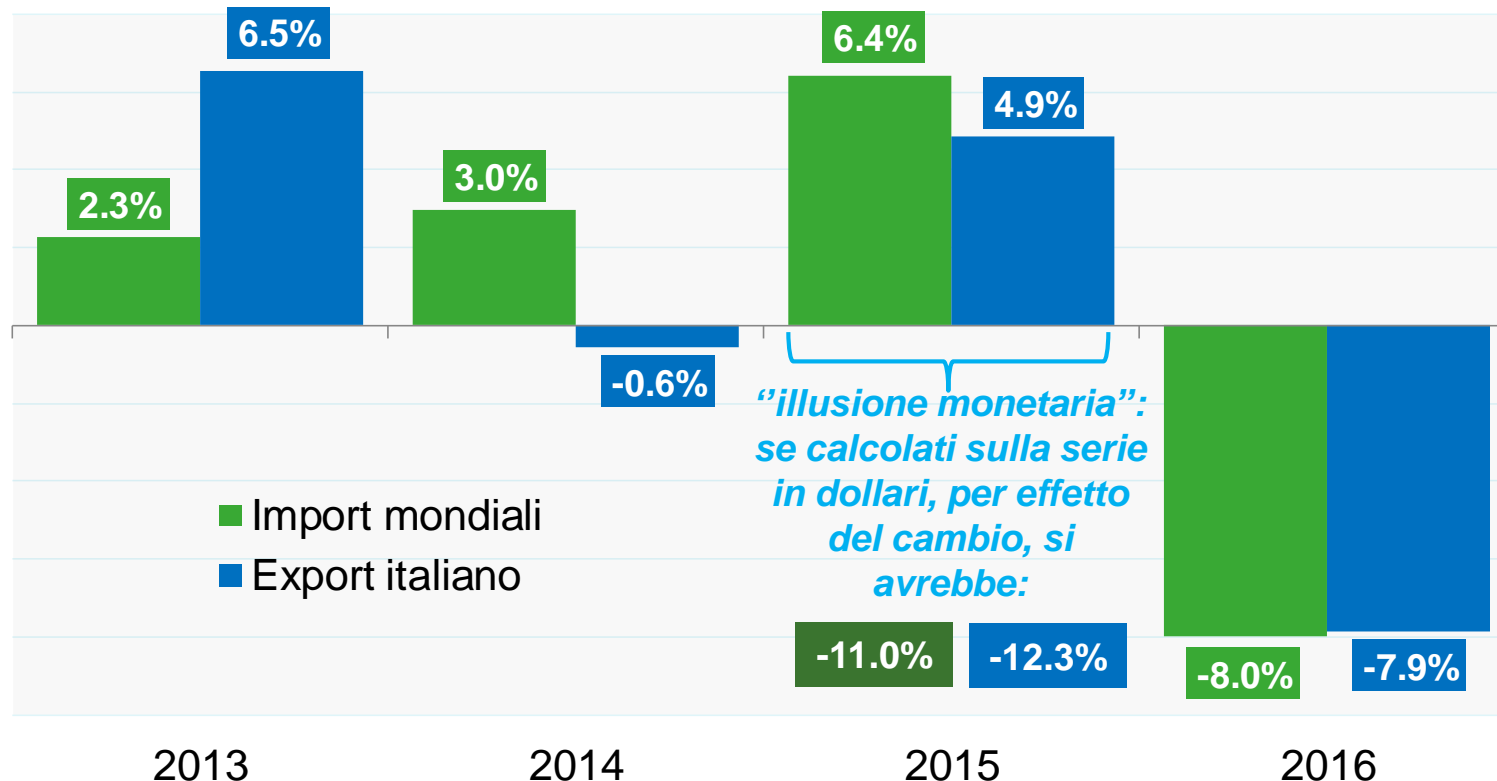
riproduzione riservata

Fonte: Elab.
Prometeia su dati
ITC, dati a valore
FOB

Import mondiali ed export italiano

Evoluzione recente: 4 anni di luci e ombre per l'export italiano

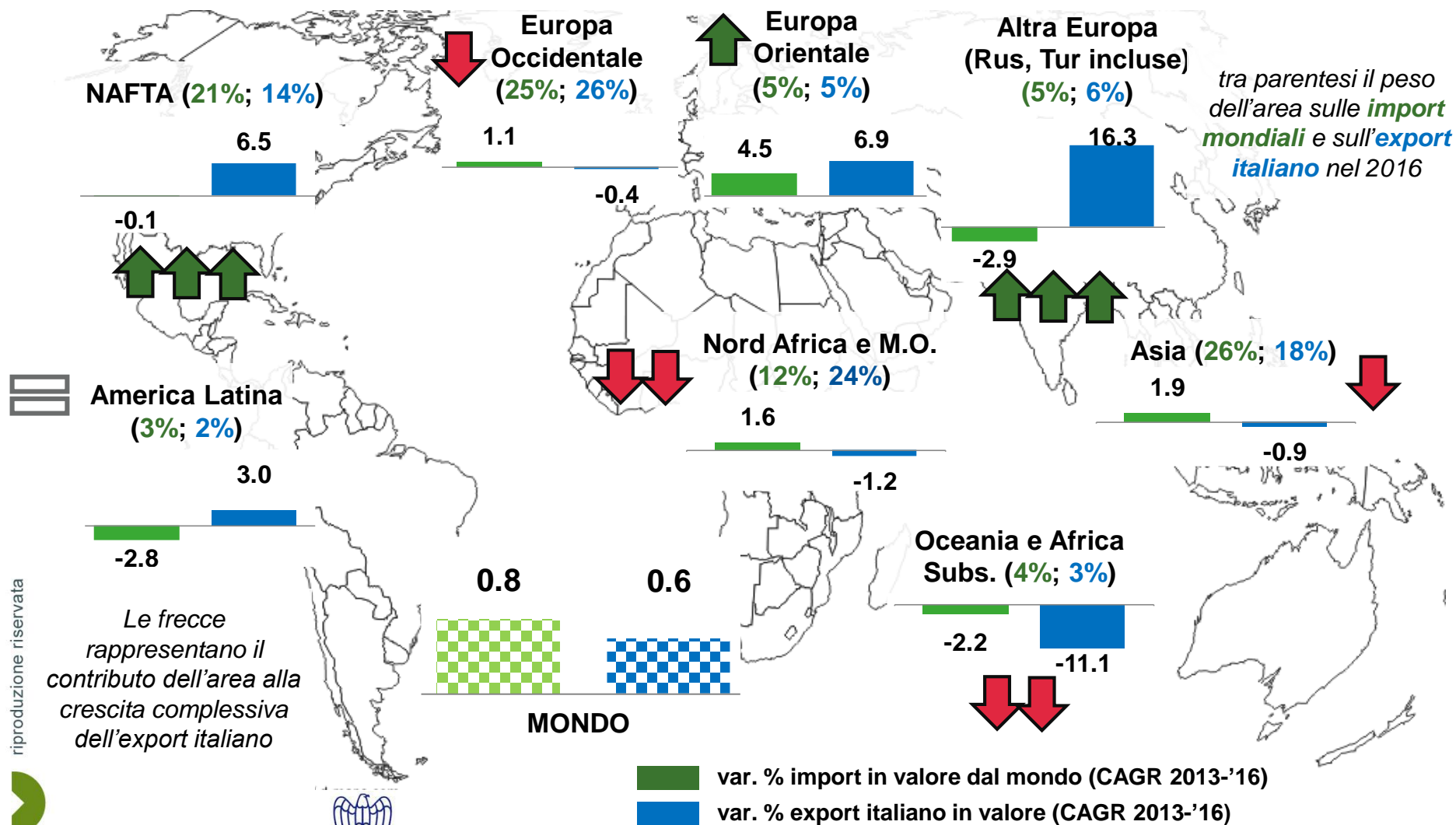
importazioni mondiali ed export italiano di valvole per oil & gas (var.% su dati in euro)



Fonte: Elab. Prometeia su dati ITC, dati a valore FOB

La mappa del commercio mondiale 2013-'16

Europa a due velocità, l'Italia cresce in NAFTA e Altra Europa



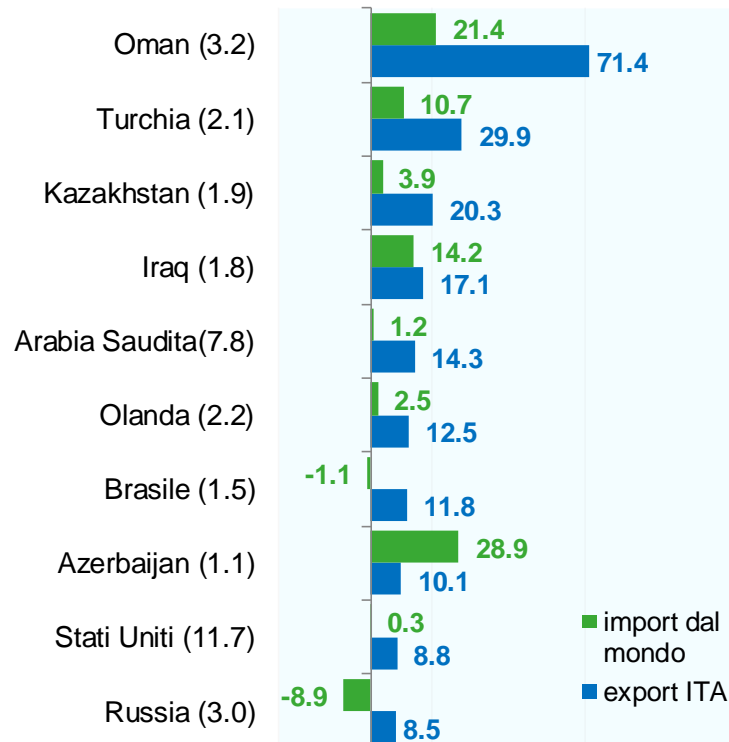
riproduzione riservata

I mercati più dinamici e quelli in difficoltà

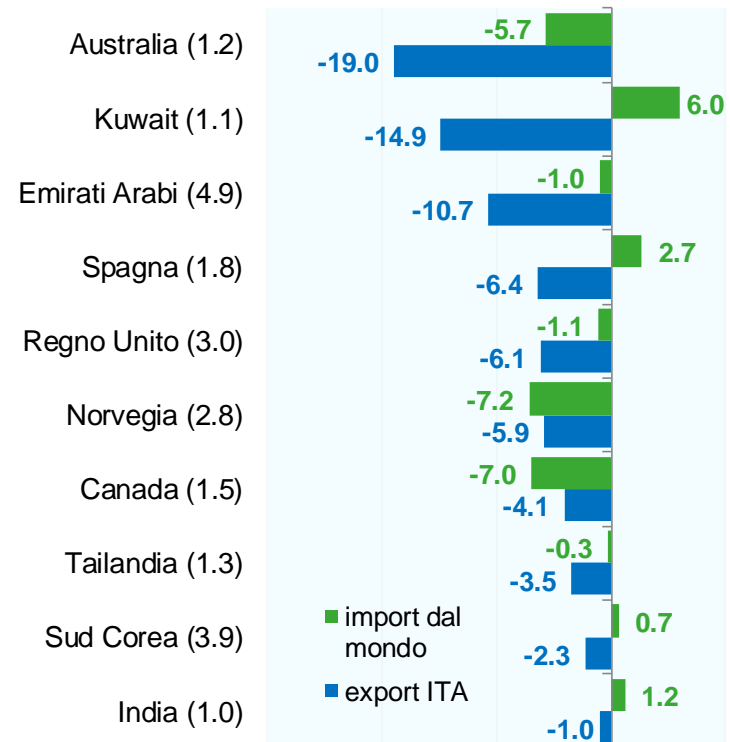
Boom di vendite nel vicino oriente... ma non in tutti i mercati

Performance Italiana e import dal mondo nei mercati rilevanti per l'export italiano: CAGR 2013-'16; tra parentesi peso del mercato sull'export italiano

Mercati Best performer



Mercati Worst performer



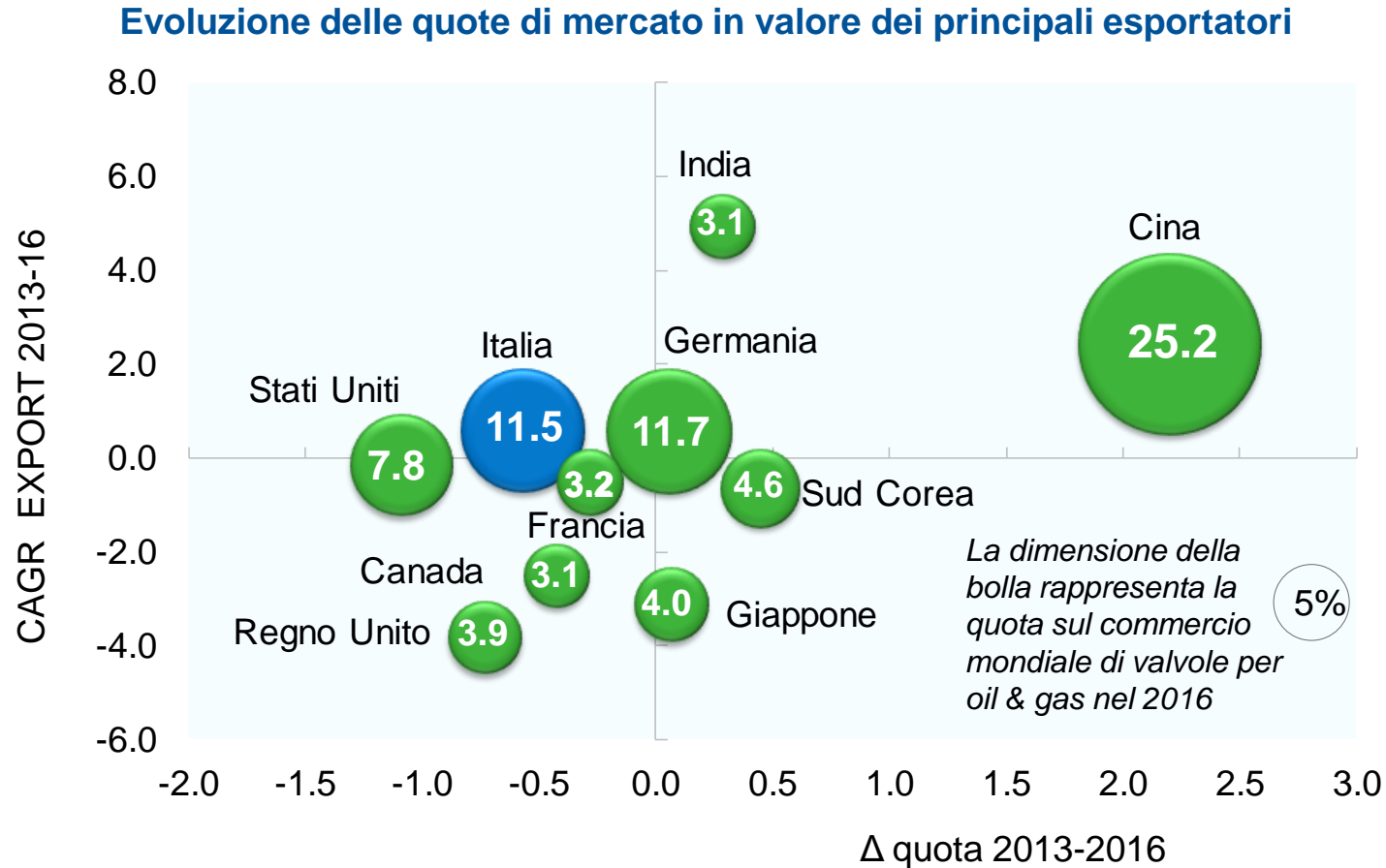
I mercati elencati nei due grafici (ordinati in base al tasso di crescita dell'export italiano) rappresentano il 59% dell'export italiano 2016 e assorbono 48% delle importazioni mondiali.

riproduzione riservata



I competitor

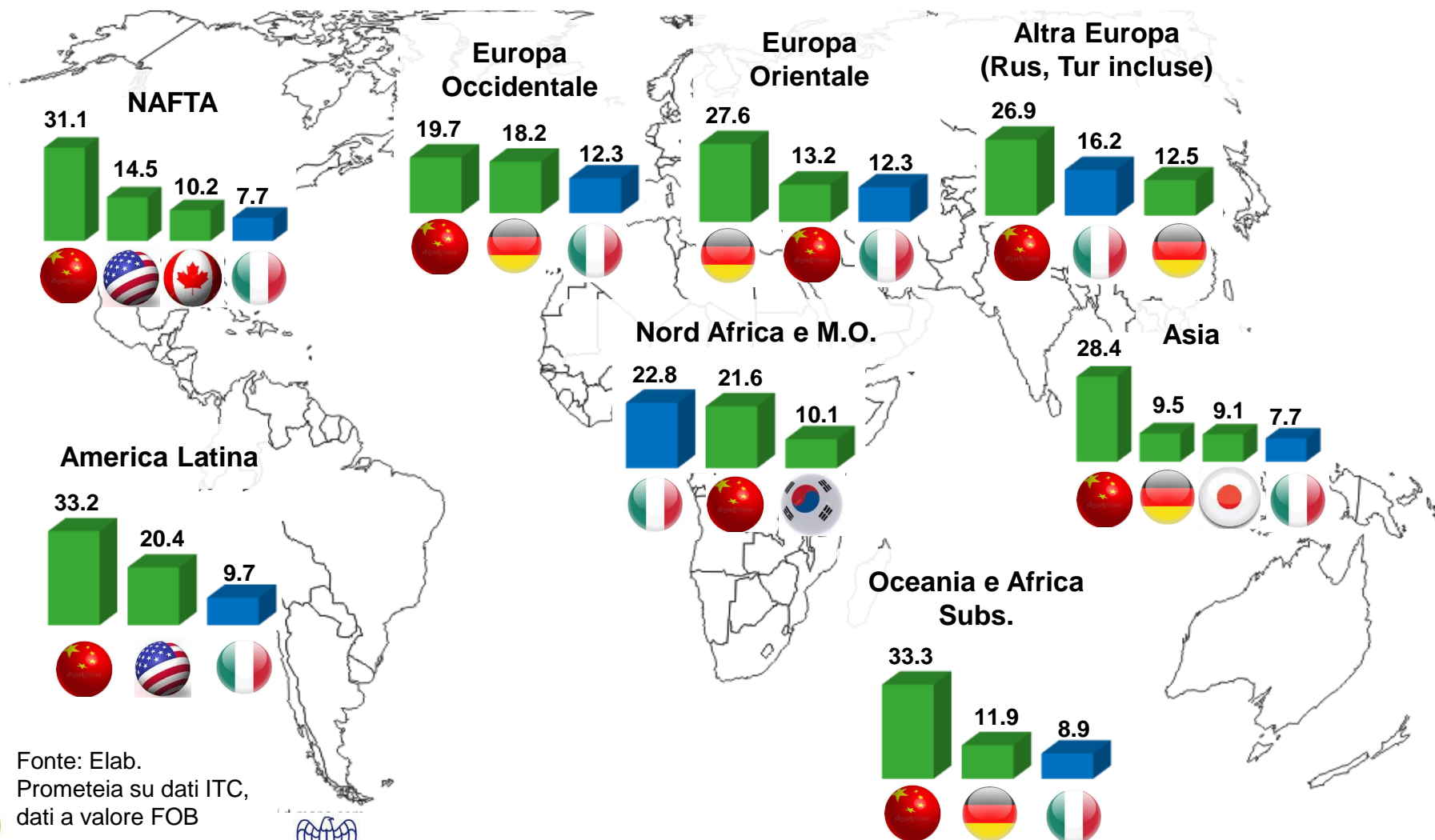
L'avanzata cinese penalizza i produttori occidentali...ma l'Italia tiene



Fonte: Elab. Prometeia su dati ITC, dati a valore FOB

Il posizionamento italiano per area geografica

Quota italiana e principali competitor nel mercato all'import (%)



riproduzione riservata

Fonte: Elab. Prometeia su dati ITC, dati a valore FOB



prometeia

CONFINDUSTRIA BERGAMO

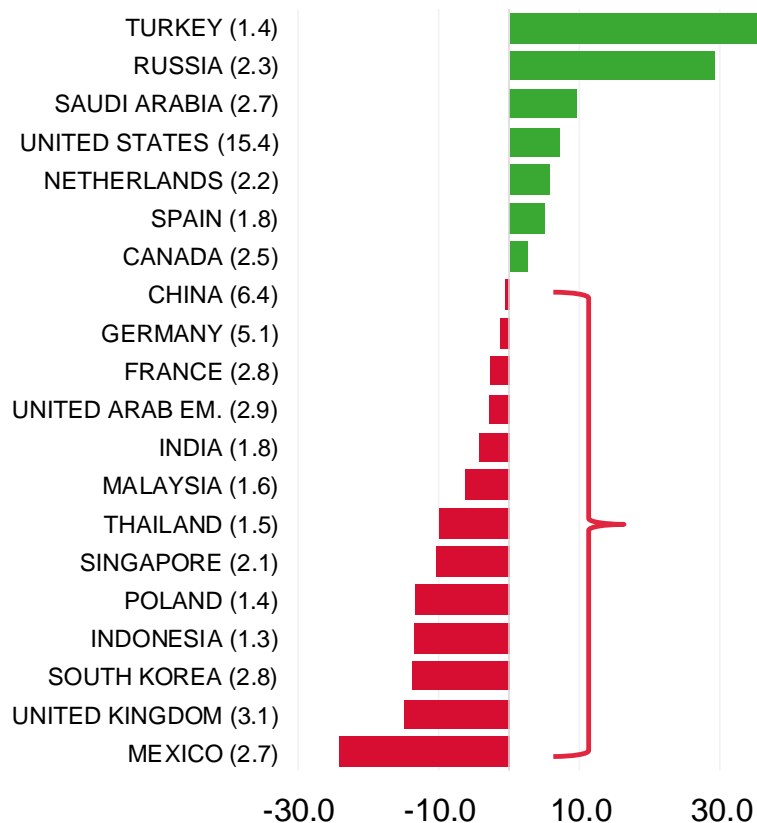
Il potenziale (non sfruttato)

1,2 mld./€ di export potenziale «non intercettato» dalle imprese italiane

Differenza tra crescita media export italiano e import dal mondo nei primi 20 mercati (2013-'16); tra parentesi il peso del mercato sulle import mondiali

Peso primi 20 mercati sulle importazioni mondiali

64%



COLMARE IL GAP = 300 MILIONI ALL'ANNO (1,2 MILIARDI IN 4 ANNI) DI EXPORT AGGIUNTIVO PER I PRODUTTORI ITALIANI, IL 10% DELLE VENDITE ESTERE 2016

contatti

Prometeia

Giuseppe Schirone

Manager

giuseppe.schirone@prometeia.com

Mobile 3351436883

Phone 0516480911

Department Strategie Industriali Territoriali

Location Bologna

Giampaolo Morittu

Senior economist

giampaolo.morittu@prometeia.com

Mobile 3442760227

Phone 0516480911

Department Strategie Industriali Territoriali

Location Bologna

Confindustria Bergamo

Massimo Longhi

Resp. Studi e Internazionalizzazione

m.longhi@confindustriabergamo.it

Phone 035275284

Location Bergamo

IVS

Luca Pandolfi

Project Manager

l.pandolfi@confindustriabergamo.it

Phone 035275381

Location Bergamo



Prometeia

Bologna

Via Guglielmo Marconi,43
+39 051 6480911
italy@prometeia.com

Milano

Via Brera, 18
+39 02 80505845
italy@prometeia.com

Londra

Dashwood House 69 Old Broad Street
London EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Istanbul

Metrocity İş Merkezi No. 171 A blok 3. Kat
Büyükdere Cad Mecidiyeköy
+ 90 212 7090280-81-82
turkey@prometeia.com

Beirut

2nd floor, Chebli Building,
669 Ashrafieh
+961 1 425206
lebanon@prometeia.com

Mosca

ul. Ilyinka, 4
Capital Business Center Office 308
russia@prometeia.com

www.prometeia.com



LinkedIn
Prometeia



Facebook
prometeiagroup



Twitter
@PrometeiaGroup



Youtube
prometeia