

EXECUTIVE  
SUMMARY E  
RACCOMANDAZIONI  
DI POLICY

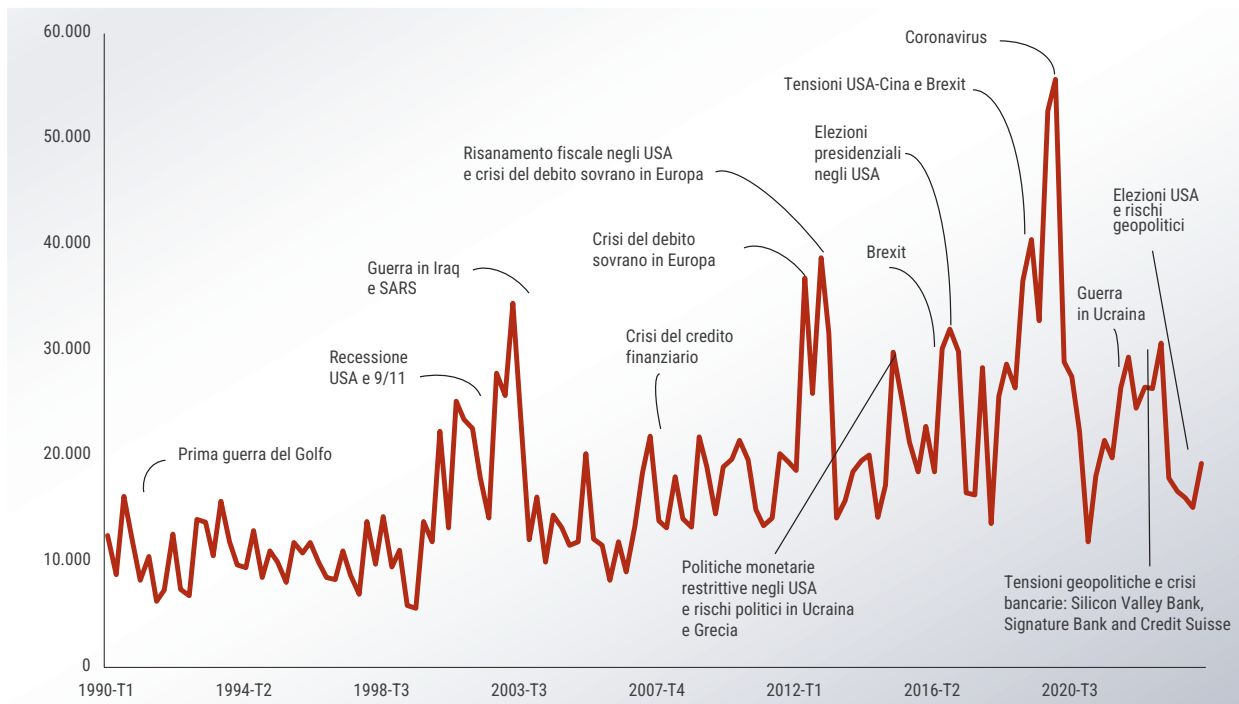


### **Emergono nuovi elementi d'incertezza, mentre restano irrisolti quelli già esistenti**

L'economia globale ed europea si trovano ad affrontare una combinazione di rischi noti a cui si sommano nuove incertezze. Da un lato, i fattori geopolitici continuano a pesare, mentre dall'altro, l'attesa per l'insediamento della nuova amministrazione USA, il rischio di un rallentamento dell'economia cinese e le dinamiche politiche in Francia e Germania acquisiscono le fragilità del quadro di riferimento. Il livello di incertezza nell'ultimo decennio è strutturalmente più elevato rispetto a quello precedente. Dopo il picco del 2020 legato alla pandemia da Coronavirus, il grado di incertezza era temporaneamente calato, per tornare a risalire già due anni dopo con lo scoppio della guerra in Ucraina. Più di recente l'incertezza ha subito un nuovo rialzo, seppure più contenuto, legato al dubbio sull'esito delle elezioni negli USA (Grafico A). Seppure ormai l'esito delle elezioni che ha portato alla seconda Presidenza di Donald Trump è chiaro, l'incertezza è attesa protrarsi almeno fino al suo insediamento a gennaio e ai primi provvedimenti che adotterà la nuova amministrazione.

### **Grafico A - Un clima endemico di elevata incertezza**

(World Uncertainty Index)



Fonte: Ahir, H, N Bloom, and D Furceri (2022), "World Uncertainty Index", NBER Working Paper.

### **Gli shock e gli altri elementi d'incertezza ostacolano le imprese attraverso vari canali**

Il panorama internazionale rende da tempo impossibile operare in un clima di "business as usual". Le tensioni USA-Cina hanno già prodotto risultati in termini di maggiore distacco delle filiere europee oltre che statunitensi da quelle cinesi. Se nell'immediato l'impatto è stato limitato per l'Italia data l'esposizione relativamente bassa delle sue imprese esportatrici sul mercato cinese, effetti indiretti sono inevitabili a causa del freno che il *decoupling* comporta per l'economia tedesca, già ferita dai rincari energetici a seguito dell'invasione russa dell'Ucraina. L'indebolimento dei fondamentali economici è aggravato dalle fragilità politiche che si stanno manifestando oltre che in Germania, anche in Francia. In Germania il Cancelliere Scholz ha già perso for-

malmente la fiducia del Bundestag e il Paese si avvia verso elezioni anticipate nel 2025. Anche la Francia potrebbe dover ricorrere a elezioni anticipate nel 2025 per far fronte all'instabilità del Governo in carica. Essendo l'UE il primo mercato di sbocco per l'export italiano (anche di macchinari), ciò potrebbe tradursi in un generale indebolimento della componente estera dei consumi. A rendere ancor più complesso lo scenario è l'instabilità geopolitica del Medio Oriente, che ha avuto dirette conseguenze sul trasporto merci, allungando tempi di percorrenza e aumentando i costi delle tratte marittime.

Insieme agli effetti dei numerosi shock sopra elencati vanno considerati quelli prodotti dalle tendenze di lungo periodo, come la digitalizzazione e i cambiamenti climatici. Le imprese, infatti, si trovano a dover innovare di continuo sia per tenere il passo con il progresso tecnologico, sia per l'adozione di strategie di produzione sempre più sostenibili. Ne emerge un quadro di riferimento caratterizzato da un grado di complessità straordinario (Grafico B).

**Grafico B**  
**Principali sfide per le imprese esportatrici di macchinari**



## I BENI ACT



**225**  
categorie di prodotto  
**12**  
comparti

### L'economia globale rimane resiliente, nonostante l'eterogeneità tra paesi e settori

Si prevede che la crescita del PIL globale si rafforzerà leggermente al 3,3% nel 2025 e rimarrà stabile a questo livello fino al 2026. L'inflazione continua a moderarsi e la componente "core" rientra ormai negli obiettivi delle banche centrali per la maggior parte delle economie. Anche la tensione sul mercato del lavoro si è allentata, seppure i tassi di disoccupazione rimangono generalmente pari o prossimi ai minimi storici. Tuttavia, i rischi gettano un'ombra su quello che altrimenti sarebbe uno scenario centrale relativamente positivo. I principali rischi riguardano l'intensificarsi ulteriore delle tensioni geopolitiche, l'inflazione che potrebbe rivelarsi più persistente del previsto e una brusca rivalutazione del rischio nei mercati finanziari<sup>1</sup>.

### Automazione, creatività e tecnologia (ACT) dei macchinari italiani come leva di competitività

Nell'affrontare lo scenario internazionale, l'Italia può contare sulle esportazioni a elevata sofisticazione di beni strumentali. In particolare, su quelli che si distinguono per l'alta intensità di automazione, creatività e tecnologia. ACT comprende 225 categorie di prodotto<sup>2</sup> che si articolano in 12 comparti legati alla produzione di macchinari e accomunate soprattutto dall'elevato grado di precisione, da una presenza dell'elettronica sempre più pervasiva rispetto alla parte meccanica, dall'agilità nell'adottare soluzioni su misura e da un crescente contenuto di servizi nell'offerta di vendita (Grafico C). Per la quasi totalità delle categorie di beni considerate (212 su 225), l'Italia esprime un van-

<sup>1</sup> OECD Economic Outlook, Volume 2024 Issue 2, 4 dicembre 2024.

<sup>2</sup> L'individuazione del gruppo ACT è stata realizzata in stretta collaborazione con le dodici associazioni di categoria facenti capo a Federmacchine.

taggio competitivo sia in termini di prezzo applicato per la vendita, sia, a parità di prezzo, per le più elevate quantità di macchinari vendute.

### Grafico C Le macchine industriali ACT italiane: quali sono i tratti distintivi?



**Le esportazioni di beni ACT frenano nella prima metà del 2024, rispetto alla buona performance del 2023** Nonostante l'elevato grado di incertezza, nel 2023 le aziende italiane del settore dei macchinari industriali ACT hanno registrato una crescita annuale a prezzi correnti del 7% rispetto al 2022, anno che a sua volta aveva segnato un forte rialzo (+9,4%). I primi sette mesi del 2024 si è assistito a una brusca frenata che ha portato a una contrazione del -1,7% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

I risultati preliminari dei primi sette mesi dell'anno indicano che il 2024 rappresenta un anno di stallo per l'export dei macchinari, soprattutto per l'importante componente che si rivolge al mercato europeo. Le esportazioni di macchinari dirette verso il Nord America e il Medio Oriente hanno continuato a crescere, con incrementi rispettivamente del +2,7% e del +10,5% rispetto all'anno precedente. Al contrario, l'Asia orientale e l'Europa mostrano segnali di rallentamento, con cali rispettivamente del -6,3% e del -2,5%. Questi risultati non solo riflettono le dinamiche della domanda regionale, ma anche l'impatto delle politiche industriali e commerciali adottate dai paesi concorrenti, che, nel caso asiatico, risentono inevitabilmente del disaccoppiamento con le filiere occidentali. La crescente competizione nei settori tecnologici e industriali a livello globale rende centrale per le imprese italiane di riorientare le loro strategie commerciali, puntando a consolidare la presenza nei mercati più dinamici e a diversificare le aree di esportazione per ridurre i rischi legati alla concentrazione geografica. Tra i settori più dinamici si distinguono le macchine per confezionamento e imballaggio (con un incremento rispettivamente del 18,9% nel 2023 e del 6,8% tendenziale nei primi sette mesi del 2024), e le Macchine utensili, robot e automazione (+23,6% nel 2023 e +13% nei primi sette mesi del 2024).

**L'Italia è tra i primi paesi per quota di mercato delle esportazioni di macchinari ACT** Nel 2022 l'Italia si è posizionata quarta, dietro Cina, Germania e Giappone. Nel quadriennio 2018-2022 la quota dell'Italia si è leggermente ridotta (8,2% nel 2022 dall'8,8% nel 2018) ed è comunque quella che ha tenuto meglio l'espansione del peso cinese (18,1% da 13,5%) rispetto alla Germania (17,8% da 19,6%) e al Giappone (9,3% da 10,6%).

**Stati Uniti e Germania da soli assorbono poco meno di un quarto dei macchinari italiani** I principali importatori di macchinari ACT sono rappresentati da Stati Uniti (12%), Germania (10,3%), Cina (6,4%), Francia (6%) e Spagna (4%). Questi cinque paesi assorbono più di un terzo delle esportazioni italiane di macchinari ACT, con una quota complessiva del 38,6%. Se si considera-

### CRESCITA MACCHINARI INDUSTRIALI ACT ITALIANI NEL 2023



**+7%**  
rispetto al 2022

## L'EXPORT ACT ITALIANO VALE



**32**  
miliardi di euro

## IL POTENZIALE SFRUTTABILE



**8**  
miliardi di euro

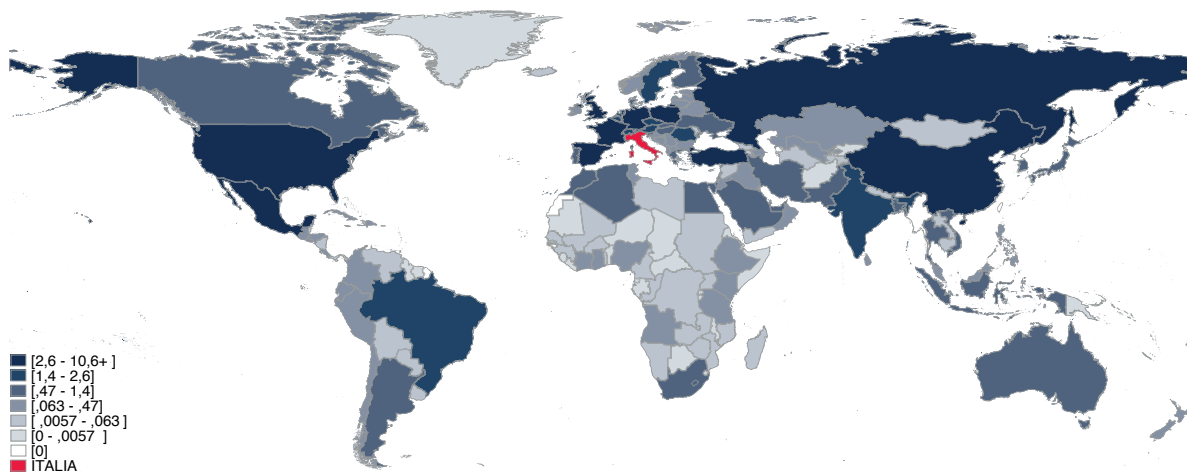
no i primi dieci mercati di destinazione, la quota sale al 54,5%, indicando una concentrazione significativa delle esportazioni italiane verso un numero relativamente ristretto di paesi, con un forte orientamento verso i principali mercati avanzati. Nonostante ciò, l'Italia si posiziona terza per numero di mercati raggiunti, presidiandone il 50,6% di quelli possibili (in tutto 42.510<sup>3</sup>) rispetto al 72,8% della Cina e al 53,5% della Germania.

**L'export ACT vale 32,1 miliardi di euro...** Il valore delle esportazioni di macchinari italiani ACT nel mondo può essere diviso per mercati di destinazione. Quelli ad avere maggior peso nell'export delle eccellenze italiane ACT sono i mercati avanzati, che ne assorbono più di 21,6 miliardi di euro. Il valore delle esportazioni nei mercati emergenti è invece più limitato e registra 10,5 miliardi di euro. L'export di ACT è cresciuto in particolar modo nelle Americhe, tanto del Nord quanto in America Latina e nei Caraibi, destinazioni che hanno registrato la crescita maggiore nel corso degli ultimi anni. Il Grafico D offre una panoramica della distribuzione geografica per quote percentuali delle esportazioni italiane di macchinari ACT nel mondo.

**...e circa 8 miliardi di potenziale aggiuntivo** Nonostante le prospettive della domanda mondiale siano in rallentamento, con le economie europee a registrarne quello più marcato, rimangono significative le possibilità di ampliare l'export di prodotti ACT. Il potenziale sfruttabile sembrerebbe distribuito piuttosto equamente tra paesi avanzati ed emergenti (circa 4,6 miliardi di euro per i primi e 3,3 nei secondi), suggerendo quindi alle imprese di accrescere le loro quote di mercato in entrambi.

### Grafico D - Le esportazioni di beni ACT nel mondo

(Esportazioni di macchinari ACT in dollari correnti, quote %, 2022)













Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria su dati Cepii-BACI.

<sup>3</sup> Considerando i 225 prodotti che fanno parte del gruppo ACT e i 216 paesi nel mondo, il numero teorico di mercati potenziali è di 48.600 (ovvero 216 combinazioni di paesi per 225 prodotti). Tuttavia, molti di questi mercati sono solo ipotetici poiché non vi è una domanda di importazioni. Quando si restringe l'analisi ai mercati effettivamente disponibili, ovvero quelle combinazioni paese-prodotto servite da almeno un esportatore, il numero totale di mercati potenziali scende a 42.510.

## Tabella A - I paesi a più alto potenziale per i beni italiani dell'ACT\*

(Ranking dei primi 5 paesi avanzati e dei primi 5 paesi emergenti secondo il potenziale di export dell'Italia in milioni di euro)

	Potenziale realizzabile (milioni di euro)	Principali settori	Principali concorrenti
<b>Primi cinque paesi avanzati</b>			
 Stati Uniti	760	Sistemi e componenti meccatronici per la Trasmissione di Potenza Macchine e stampi per materie plastiche e gomma Macchine utensili, robot e automazione	Germania, Cina, Giappone
 Germania	472	Macchine e stampi per materie plastiche e gomma Macchine utensili, robot e automazione Macchine e accessori per il vetro	Cina, Austria, Spagna
 Francia	470	Sistemi e componenti meccatronici per la Trasmissione di Potenza Macchine per la lavorazione del legno Macchine per l'industria tessile	Germania, Cina, Svizzera
 Austria	367	Sistemi e componenti meccatronici per la Trasmissione di Potenza Macchine utensili, robot e automazione Macchine per confezionamento e imballaggio	Germania, Cina, Svizzera
 Spagna	302	Macchine e stampi per materie plastiche e gomma Macchine e accessori per il vetro Sistemi e componenti meccatronici per la Trasmissione di Potenza	Germania, Cina, Francia
<b>Primi cinque paesi emergenti</b>			
 Cina	760	Sistemi e componenti meccatronici per la Trasmissione di Potenza Macchine per l'industria tessile Macchine utensili, robot e automazione	Giappone, Germania, Corea del Sud
 India	472	Sistemi e componenti meccatronici per la Trasmissione di Potenza Macchine per l'industria tessile Macchine utensili, robot e automazione	Cina, Germania, Giappone
 Turchia	364	Macchine per l'industria tessile Macchine e stampi per materie plastiche e gomma Macchine e accessori per il vetro	Germania, Cina, Belgio**
 Messico	281	Macchine e stampi per materie plastiche e gomma Macchine utensili, robot e automazione Macchine e materiali per fonderie	Cina, Germania, Giappone
 Algeria	279	Macchine e accessori per il vetro Macchine e stampi per materie plastiche e gomma Macchine e materiali per fonderie	Cina, Spagna, Francia

\* Il potenziale e l'individuazione dei principali concorrenti per mercato vengono effettuati secondo la metodologia *Export Potential Analysis and Development* (EXPAnD) della Fondazione Manlio Masi, che è stata sviluppata da Tullio Buccellato ed Enrico Marvasi in un progetto di ricerca avviato nel 2012 e coordinato da Beniamino Quintieri.

\*\* Il Belgio per alcune categorie di macchinari potrebbe rappresentare un hub dal quale si importano e si riesportano determinati macchinari senza che siano necessariamente prodotti lì.

Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria e Fondazione Manlio Masi su dati Cepii-BACI, FMI e Istat-Coeweb.

**Mercati avanzati ed emergenti pongono sfide diverse ma offrono entrambi un elevato potenziale sfruttabile**

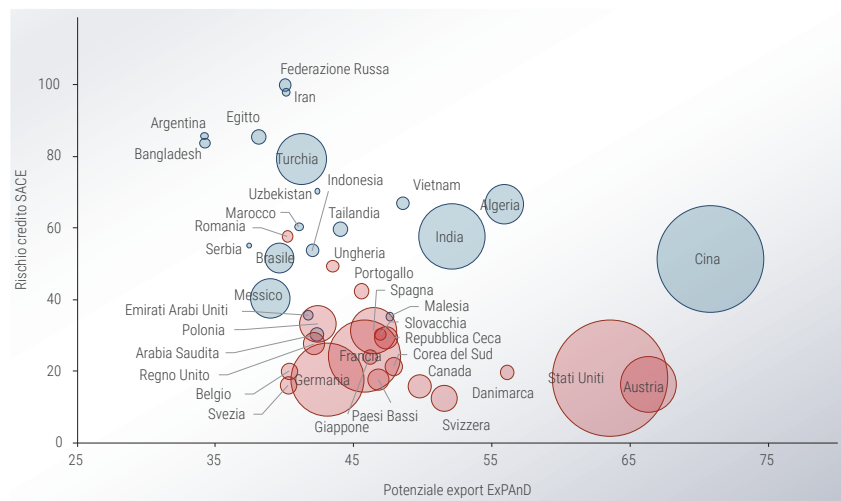
Per quanto riguarda i mercati avanzati, la notevole dimensione del mercato USA pesa molto sulla determinazione del potenziale per l'export italiano ACT: il mercato statunitense da solo conta per 760 milioni di export potenziale aggiuntivo. Seguono la Germania e la Francia con circa 470 milioni ciascuno. Il settore dei Sistemi e componenti meccatronici per la trasmissione di potenza è il più promettente in tutti questi mercati, mentre i concorrenti più frequenti sono la Cina e la Germania. Tra i principali paesi emergenti primeggia la Cina con un potenziale aggiuntivo di circa 760 milioni di euro, seguono l'India con 472 e la Turchia con 364. Oltre ai Sistemi e componenti meccatronici per la trasmissione di potenza negli emergenti è elevata la componente delle Macchine per l'industria tessile, i cui principali concorrenti dell'Italia restano Cina e Germania. Per maggiori dettagli su destinazioni geografiche più ricorrenti, principali comparti e relativi concorrenti si veda la Tabella A.

**Il potenziale sfruttabile negli emergenti è accompagnato da un maggiore rischio di credito**

Tensioni geopolitiche e conflitti hanno contribuito a un deterioramento marcato del rischio in vari paesi. A risentire maggiormente di questi fattori sono stati i paesi emergenti, sia per le loro economie più esposte, sia per la presenza di livelli di rischio più elevati già in partenza, per le maggiori fragilità nei fondamentali economici per sistemi regolamentari più distanti dagli standard occidentali. In molti casi, già a partire dalla crisi pandemica, si è assistito a un indebitamento pubblico e privato più elevato, che porta con sé un deterioramento generalizzato nel rischio di credito. Per comprenderne le implicazioni, l'analisi del potenziale si accompagna a quella del rischio che ciascun mercato presenta (Grafico E). Non sorprende il posizionamento così elevato di Russia e Iran nella scala di rischio di credito, trattandosi di due paesi coinvolti, seppure a titolo diverso, in scenari di conflitto. Rimangono relativamente sicuri i paesi avanzati, che peraltro rappresentano la destinazione più rilevante per le esportazioni di ACT. Non può infine essere trascurata la Cina, il paese con il maggiore potenziale di export tra gli emergenti. Attualmente il rischio di credito non è elevato, ma un marcato rallentamento dell'economia o i delicati scenari internazionali in corso potrebbero peggiorarne il profilo.

**Grafico E**  
**Valutare il potenziale di export**  
**alla luce dei rischi**

(Relazione tra rischio di credito SACE 2024 e potenziale di export ExPANd calcolato nello stesso anno)



Nota: **azzurro** = mercati emergenti; **rosso** = mercati avanzati. L'indicatore di rischio di credito elaborato da SACE è la media del rischio di mancato pagamento verso controparti sovrane, corporate e bancarie a cui si espone un'impresa esportatrice italiana. L'indicatore di potenziale ExPANd considera il potenziale di export rispetto ai concorrenti simili, la compatibilità domanda-offerta di export, e le prospettive di espansione del mercato.

Fonte: elaborazioni Centro Studi Confindustria e Fondazione Manlio Masi su dati SACE-SIMEST e ExPANd.



### **I nuovi equilibri internazionali riportano al centro l'America Latina nelle fiere internazionali**

L'area dell'America Latina e Caraibi (ALC) negli ultimi anni sembra aver intrapreso una strada virtuosa di crescita e sviluppo. Secondo le stime della Banca Mondiale, nel 2024 il tasso di crescita del PIL dell'area ALC è atteso intorno al +1,9%, e la previsione per il 2025 è di un +2,6%. La crescita registrata finora e quella prevista per il futuro restano tuttavia inferiori rispetto alle previsioni per le altre principali aree geografiche<sup>4</sup>. Le prospettive di sviluppo potrebbero essere ulteriormente rafforzate dalle tendenze di *nearshoring* o *friendshoring* in atto negli USA. Tali politiche potrebbero infatti rappresentare un'opportunità per i paesi dell'ALC di attrarre attività produttive sul proprio territorio alla luce del vantaggio competitivo dovuto alla vicinanza geografica con gli Stati Uniti. In questo quadro, quindi, risulta fondamentale per l'Italia di caratterizzarsi come un partner commerciale forte e credibile nella regione, in parte sembra già aver intrapreso la giusta strada. Il peso dell'area ALC sul totale dell'export complessivo italiano si è attestato nel 2023 al 3,1%, per un valore di intorno ai 19,3 miliardi di euro, registrando un tasso di crescita medio annuo (CAGR) del 3,6% dal 2014<sup>5</sup>. I principali partner commerciali risultano essere il Messico con una quota nel 2023 del 32,9% e il Brasile con una quota del 28,2%. Seguono, a notevole distanza, l'Argentina (7,2%) e il Cile (6,8%).

**Il Messico primo per domanda di beni ACT nell'area** Circa il 90% dell'export mondiale di beni ACT nell'area latino-caraibica è catturato da sei economie: Messico, Brasile, Argentina, Cile, Colombia e Perù. Tra queste, il Messico si posiziona al primo posto come principale mercato di sbocco per i beni ACT nell'area ALC (45,1%). L'economia centro-americana risulta il principale importatore di macchinari dell'area anche a livello mondiale. Il Messico è peraltro l'economia più aperta tra le principali dell'area: l'interscambio commerciale rappresenta infatti l'88% del PIL. La principale leva è sicuramente la vicinanza con il vicino mercato statunitense, ma non è l'unica. La manifattura messicana è, infatti, particolarmente diversificata, soprattutto se paragonata a quella di molti *peer* dell'area. Pur essendo formalmente ancora etichettato come emergente, il Paese è di fatto un'economia avanzata dal punto di vista della diversificazione produttiva. Peraltro, la forza lavoro operante nel tessuto produttivo locale è ben istruita, qualificata e disponibile a costi relativamente competitivi. Le molteplici politiche attuate dal Governo per promuovere lo sviluppo industriale multisettoriale e attrarre investimenti nei settori ad alta tecnologia hanno creato un ambiente imprenditoriale favorevole, rendendo il Messico un attore globale nella produzione di beni complessi e ad alto valore aggiunto. L'industria automobilistica rimane una pietra miliare della produzione messicana, ma non è più l'unico settore su cui punta il Paese. Negli ultimi anni in particolare, il Messico è emerso come un *hub* per la produzione ad alta tecnologia: settori come l'aerospaziale, i dispositivi medici e l'elettronica hanno visto una crescita significativa, contribuendo a espandere la base manifatturiera del Paese e attrarre investimenti esteri. Non stupisce quindi che il mercato messicano risulti tra i primi cinque paesi emergenti per potenziale dell'export di beni ACT, con un margine di miglioramento pari a 281 milioni di euro.

### **L'Italia è già impegnata nel promuovere l'industrializzazione dei Paesi ALC ma ci sono margini per rafforzare la cooperazione**

Le imprese italiane sono già coinvolte in progetti volti a rafforzare lo sviluppo tecnologico nell'area. In tal senso, sono sicuramente degni d'attenzione i Centri Tecnologici creati in America Latina, anche grazie al contributo delle Associazioni del Sistema di Confindustria, che costituiscono un vettore d'entrata nei mercati della regione della tecnologia italiana, offrendo formazione per l'uso di quest'ultima e

<sup>4</sup> Si veda in particolare pp.8 Figure 1.1 in Maloney, William, Jorge Andres Zambrano, Guillermo Vuletin, Guillermo Beylis, and Pablo Garriga. 2024. Taxing Wealth for Equity and Growth. Latin America and the Caribbean Economic Review (October 2024). World Bank, Washington, DC.

<sup>5</sup> Valori calcolati su dati ISTAT.

un supporto di qualità allo sviluppo industriale dei paesi ricettori. Esempi di questi sono il CESAT (centro tecnico per l'industria delle materie plastiche e della gomma, ideato principalmente per fornire formazione e assistenza alle numerose imprese locali) nello stato di Puebla e il CIMMATH (centro d'innovazione italiano-messicano per la manifattura ad alta tecnologia) nello stato di Hidalgo, entrambi in Messico. Risultati più significativi in termini di internazionalizzazione delle nostre imprese potrebbero derivare anche da una maggior partecipazione a programmi di cooperazione internazionale, nei quali la partecipazione italiana risulta ancora debole. Tra i bandi di gara indetti dalla banca multilaterale della regione, la Banca Interamericana di Sviluppo – IDB, per esempio, si osserva che a fronte degli oltre 33 miliardi di dollari stanziati negli ultimi 10 anni dall'istituto (per circa 80.000 progetti di vario tipo), le aziende italiane si sono aggiudicate appena 90 gare, per un ammontare di soli 203 milioni di dollari - valori corrispondenti a meno dell'1% del totale -, di cui in gran maggioranza facenti capo al settore "consulenza ingegneristica". Peraltro, osservando la natura dei bandi messi a gara dalla Banca si evince che molti Paesi della regione sono interessati da progetti per la cui realizzazione sarebbe necessaria l'importazione di macchinari e tecnologia italiani. Molti riguardano settori come l'elettro-mobilità, le infrastrutture di trasporto, la creazione di sistemi per lo stoccaggio e la trasmissione energetica, altri semplicemente il supporto a programmi di rafforzamento industriale.

**La realizzazione del potenziale passa per il rafforzamento della capacità produttiva e dipende anche dalle scelte di policy** Il fatto che ci siano ampi margini di miglioramento per l'export italiano di macchinari non significa che la sua realizzazione sia automatica. Aumentare le esportazioni implica a monte un aumento della produzione, che a sua volta passa per una crescita degli investimenti. A tal fine è necessario uno sforzo coordinato di imprese e istituzioni per favorire un irrobustimento generalizzato del sistema produttivo italiano e della sua competitività lungo vari assi. Se da un lato le imprese dovrebbero impegnarsi nel destinare risorse a investimenti produttivi, dall'altro le istituzioni dovrebbero spronare questo processo attraverso la mitigazione degli elementi di incertezza che condizionano le scelte di investimento e predisporre incentivi per tutte le imprese che decidano di reinvestire i propri utili per l'acquisto di beni strumentali.

**La digitalizzazione resta il tallone d'Achille per le imprese italiane ed europee** Come messo in chiara evidenza nel rapporto "Il futuro della competitività europea", l'Italia e l'Europa devono colmare il *gap* di competitività con Cina e Stati Uniti. Concentrandosi sul divario di produttività tra imprese europee e statunitensi, emerge chiaramente come questo sia spiegato in gran parte dal settore tecnologico: l'UE è debole nelle tecnologie emergenti che potrebbero rivelarsi chiave per la crescita futura, con solo 4 delle 50 aziende tecnologiche più importanti al mondo. Peraltro, al momento non esiste alcuna azienda nel continente europeo con capitalizzazione di mercato superiore a 100 miliardi di euro creata negli ultimi 50 anni (negli USA le sei aziende con capitalizzazione superiore ai 1.000 miliardi sono state create tutte in questo periodo). Lo scarso dinamismo delle aziende UE si riflette anche in una performance più debole nella spesa in ricerca e innovazione (R&I), inferiore di 270 miliardi di euro rispetto alle loro controparti statunitensi nel 2021. La questione centrale non sembra essere che l'Europa manchi di idee o di ambizione, essendoci molti ricercatori e imprenditori di talento che depositano brevetti. La sfida più grande è quella di tradurre l'innovazione in commercializzazione e le aziende innovative che vogliono crescere in Europa sono ostacolate in ogni fase da normative incoerenti e restrittive<sup>6</sup>.

---

<sup>6</sup> The future of European competitiveness, settembre 2024. Scaricabile da: [https://commission.europa.eu/topics/strengthening-european-competitiveness/eu-competitiveness-looking-ahead\\_en](https://commission.europa.eu/topics/strengthening-european-competitiveness/eu-competitiveness-looking-ahead_en).

## IL VALORE DEL MERCATO IA IN ITALIA



**solo 760**  
milioni di euro

## INVESTIMENTI EUROPEI PER L'IA



**il 5%**  
di quelli realizzati negli USA

**L'intelligenza artificiale (IA) sarà centrale in tutti gli ambiti produttivi** Il rafforzamento della digitalizzazione è necessario non solo per restare competitivi nelle nuove tecnologie, ma anche per integrare l'IA nelle industrie esistenti, in modo che possano restare all'avanguardia nei decenni futuri. Occorre fin da subito sgomberare il campo da equivoci: l'IA è ormai un fattore strutturale del nostro sistema socio-tecnico-economico, essendo in grado di ridurre le disuguaglianze di natura cognitiva in quanto fondata sul linguaggio e quindi contraddistinta da una facilità d'uso senza eguali. Ci si dovrà abituare a considerare l'adozione dell'IA alla stregua dell'introduzione dell'energia elettrica: a rappresentarne, da un lato, l'impatto pervasivo e, dall'altro, il potenziale effetto trasformativo nelle dinamiche di funzionamento di persone, imprese e oggetti. Il mercato dell'intelligenza artificiale, in Italia, cresce in misura consistente anche perché ci si muove su una scala ancora davvero minimale. Nel 2023 ha segnato +52%, raggiungendo il valore di 760 milioni di euro. Occorre tuttavia considerare che l'Europa investe il 5% degli USA in IA e l'Italia è nelle retrovie europee; il quadro è dunque sì in crescita, ma partiamo da una situazione di grave ritardo. Le PMI fanno più fatica a tenere il passo con l'IA: nel 2023 il 61% delle grandi imprese ha all'attivo, almeno a livello di sperimentazione, un progetto d'IA, mentre si scende al 18% tra le piccole e medie imprese. L'adozione nelle imprese è sostanzialmente stabile rispetto al 2022.

**In un contesto sempre più incerto è bene rafforzare gli accordi commerciali già esistenti e porre le basi per dei nuovi** Il susseguirsi di eventi che hanno scosso le economie globali rendendo maggiormente frammentate le catene di produzione, ha evidenziato l'importanza di stringere accordi che garantiscano il corretto svolgimento delle attività anche in condizioni di elevata complessità. Per l'Italia questo vorrebbe dire rafforzare i suoi legami commerciali principalmente con i paesi dell'Unione europea, un importante sbocco per le vendite di macchinari ACT e la principale fonte di investimenti diretti verso l'Italia, ma non solo. Sarà infatti cruciale rinsaldare il legame tra Stati Uniti e UE e fondare nuovi accordi di libero scambio per fronteggiare una concorrenza sempre più intensa e rafforzata da accordi tra paesi terzi, come ad esempio il *Regional Comprehensive Economic Partnership* (RCEP) in Asia. Le sinergie prodotte da nuovi accordi commerciali internazionali, nonostante escludano l'Europa dai loro firmatari, dovrebbero essere comunque sfruttate dalle imprese italiane per rafforzare la loro posizione in quei mercati. Inoltre, la recente conclusione dell'accordo commerciale UE-MERCOSUR, sebbene manchino ancora alcuni passaggi formali per la sua entrata in vigore provvisoria (come per esempio l'approvazione del Consiglio e del Parlamento Europeo), prospetta importanti opportunità di ampliamento delle quote del Made in Italy nella regione, particolarmente per quanto riguarda la componentistica e la tecnologia, date le liberalizzazioni concesse dal Mercosur sui settori automobilistico, delle parti di automobili e dei macchinari.

Per una panoramica completa degli assi di intervento prioritari al fine di rilanciare la competitività dell'export di beni ACT si faccia riferimento alla Tabella B.

**Tabella B - Gli strumenti da attivare per la realizzazione del potenziale**

CAPACITÀ PRODUTTIVA	RELAZIONI INTERNAZIONALI	SUPPORTO ALL'INNOVAZIONE
Facilitare gli investimenti per l'ampliamento della scala produttiva	Rafforzare i legami tradizionali UE USA, per poter contare nella predisposizione dei nuovi regolamenti per gli scambi	Favorire la creazione di poli digitali in Italia e in Europa al fine di colmare il gap di competitività con USA e Cina
Dissipare le incertezze che condizionano le scelte di investimento	Sostenere lo sforzo per il perfezionamento dell'accordo commerciale UE-MERCOSUR che potrebbe far da volano alle esportazioni italiane verso l'area	Sostenere lo sforzo innovativo delle imprese incentivando la spesa in ricerca e sviluppo
Incentivare le imprese che decidano di reinvestire gli utili per l'acquisto di beni strumentali	Fare da sprone all'UE affinché vengano predisposti nuovi trattati di libero scambio o ampliato il perimetro di quelli esistenti	Supportare le imprese e soprattutto le PMI nell'acquisizione delle nuove tecnologie legate all'intelligenza artificiale
Semplificare le regole sull'efficientamento energetico al fine di evitare strozzature della capacità produttiva		Rafforzare e attrarre capitale umano con competenze di frontiera in ambito digitale