



L'impatto degli incentivi fiscali sull'evoluzione del settore dei serramenti

Carmine Garzia

Commissione Studi Economici UNCSAAL

18 ottobre 2012

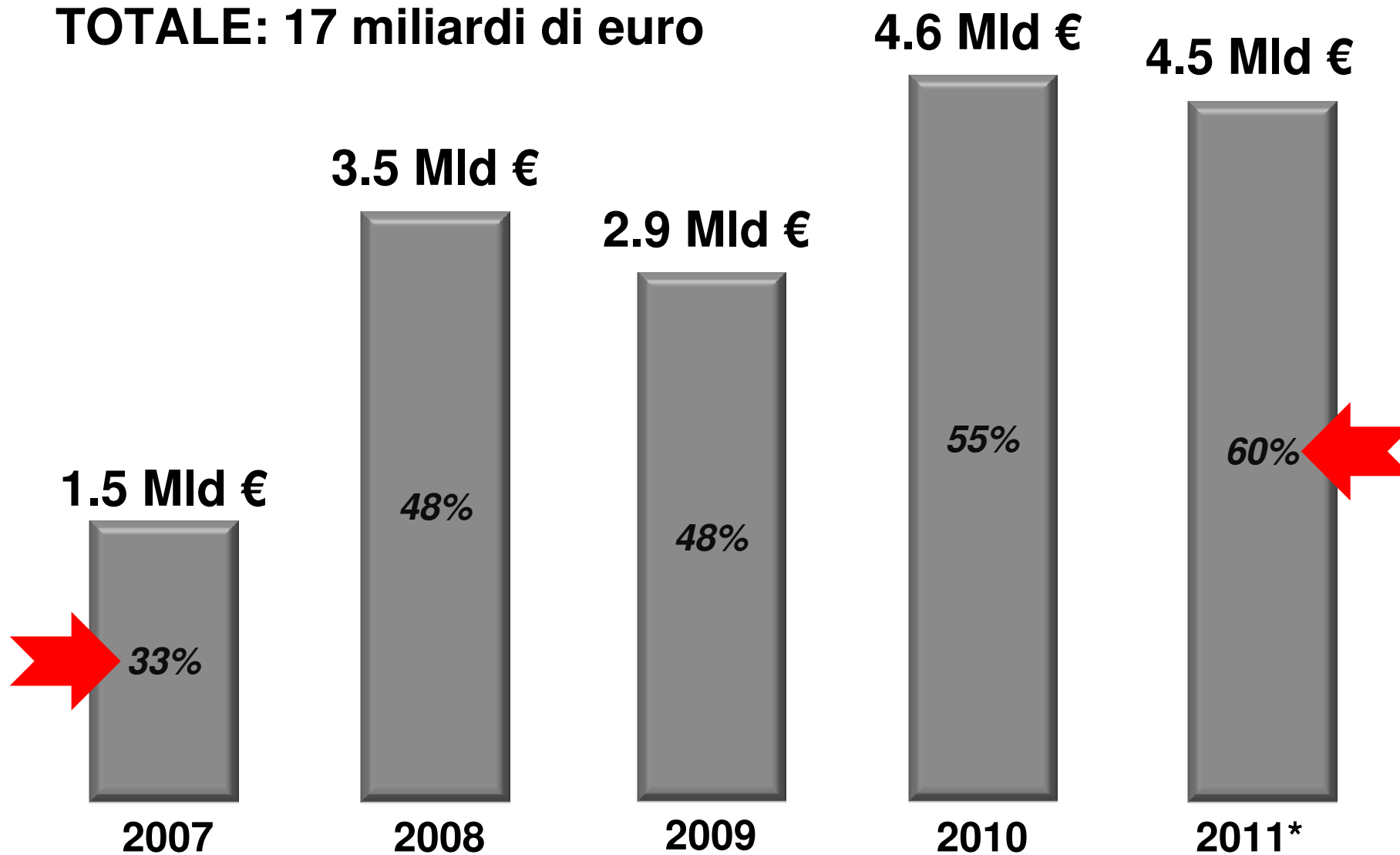
Gli incentivi fiscali: una componente strutturale della domanda

Introdotti nel 2007 - in una situazione di relativa crescita del mercato - hanno **contribuito a sostenere la domanda** e hanno **stimolato processi di innovazione** tecnologica e commerciale tra le aziende produttrici di serramenti

Con la crisi iniziata alla fine del 2009 sono diventati una **componente strutturale della domanda**: hanno **mitigato gli effetti della recessione in atto nel settore delle costruzioni** e hanno **sostenuto gli investimenti** effettuati dalle aziende produttrici di serramenti

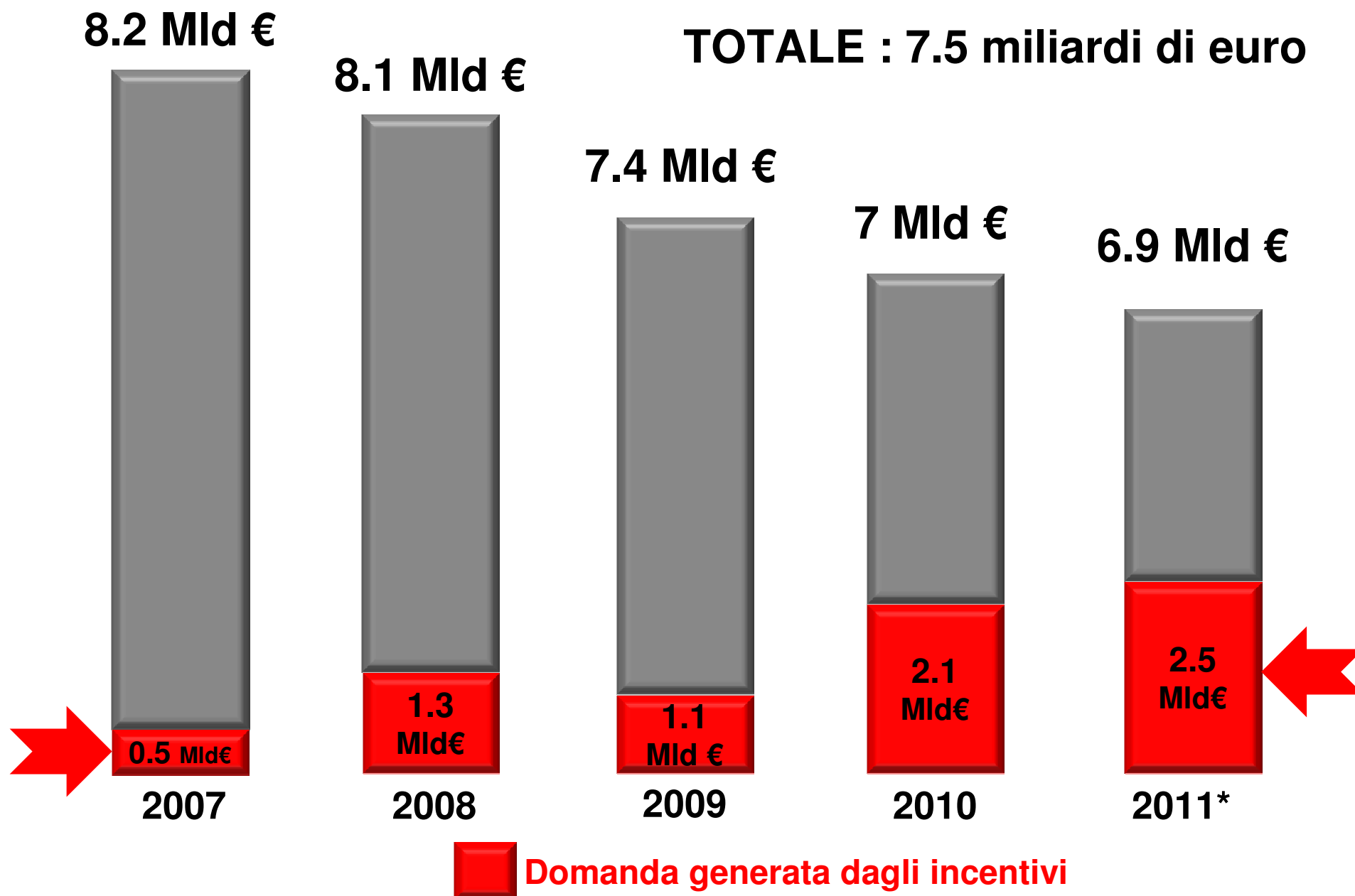
Fatturato generato dagli incentivi fiscali 55%

TOTALE: 17 miliardi di euro



% richieste relative ai serramenti

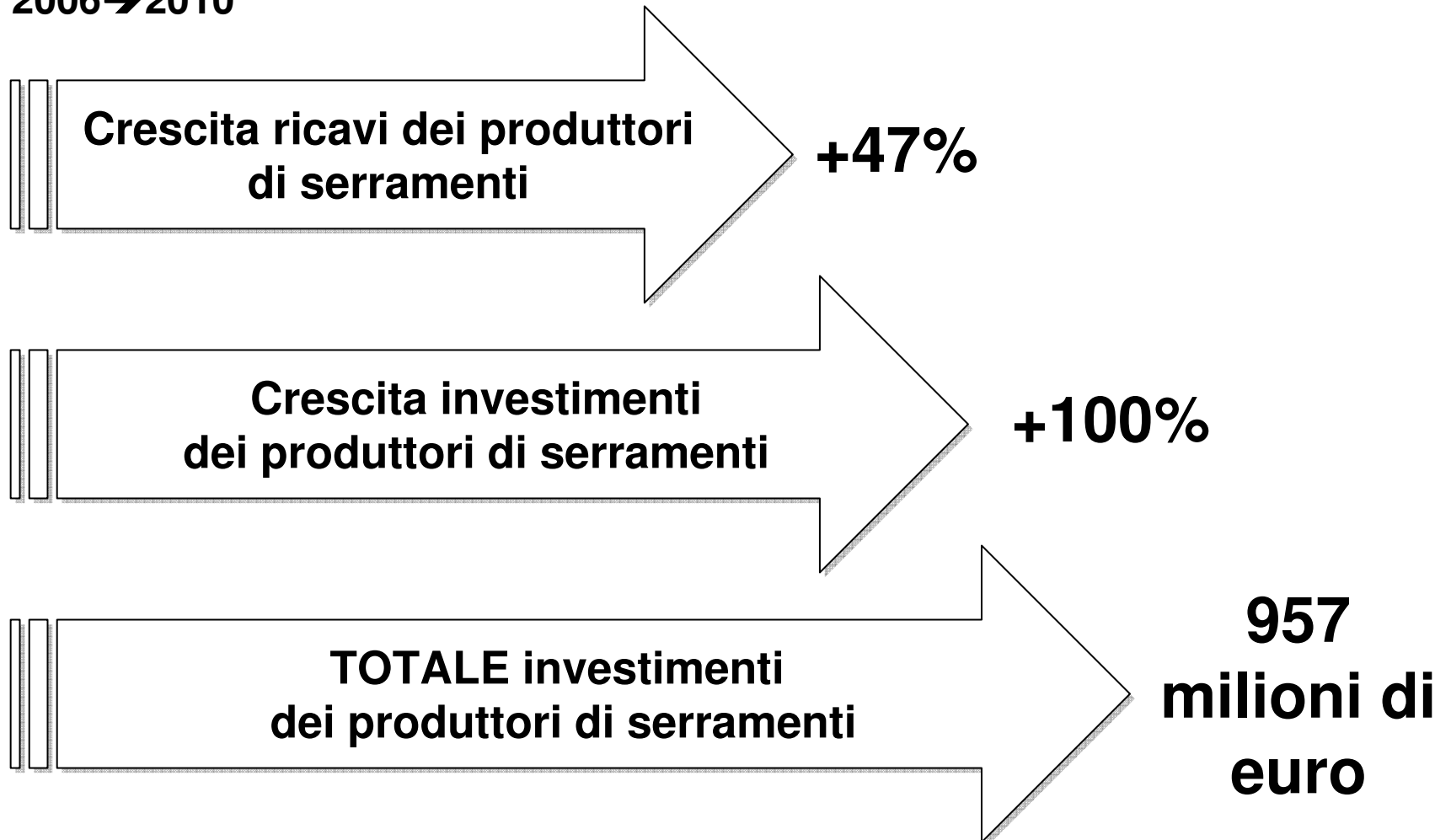
Impatto degli incentivi sulla domanda di serramenti



Il settore dei serramenti: crescita e investimenti

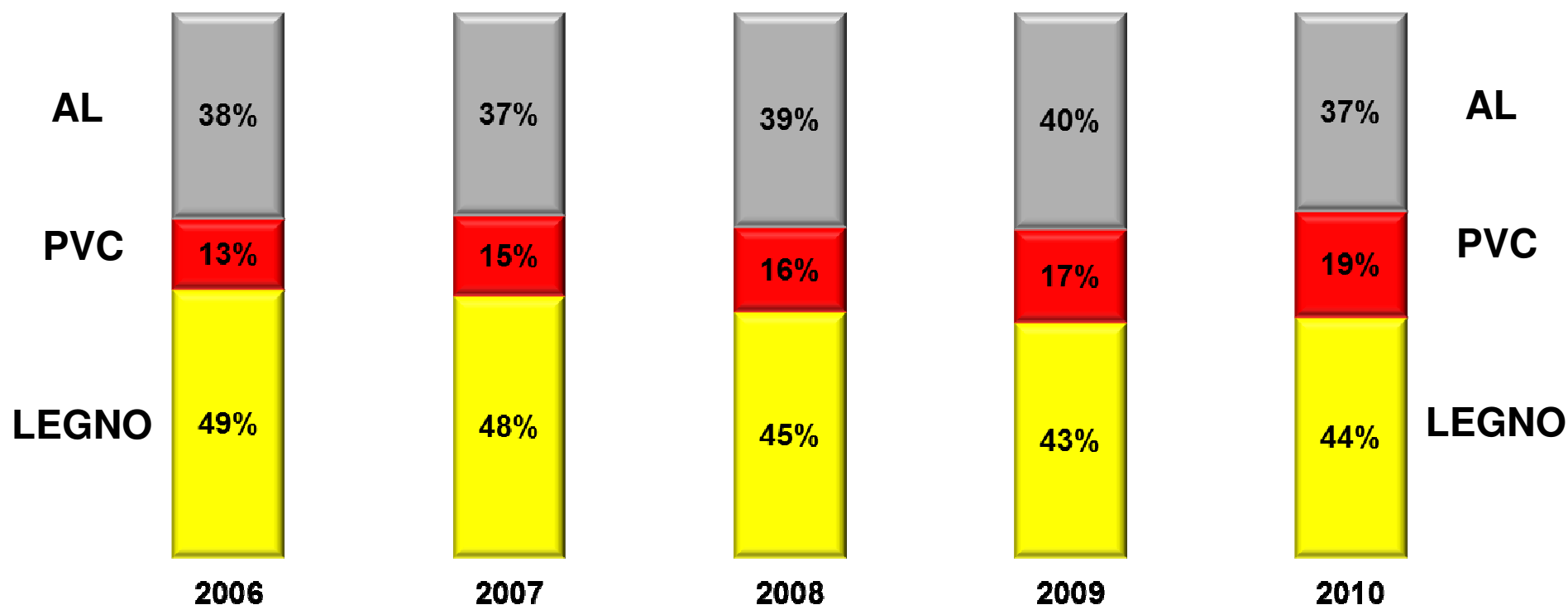
I produttori di serramenti hanno **puntato sulla crescita** investendo in:
nuovi prodotti, sviluppo commerciale e capacità produttiva

2006→2010



Il settore dei serramenti: evoluzione delle quote di mercato

Il **PVC** ha guadagnato quote di mercato grazie all'**efficacia dell'organizzazione commerciale** supportata da un **modello industriale molto efficiente**



**Crescita 2006-2010
in valore**

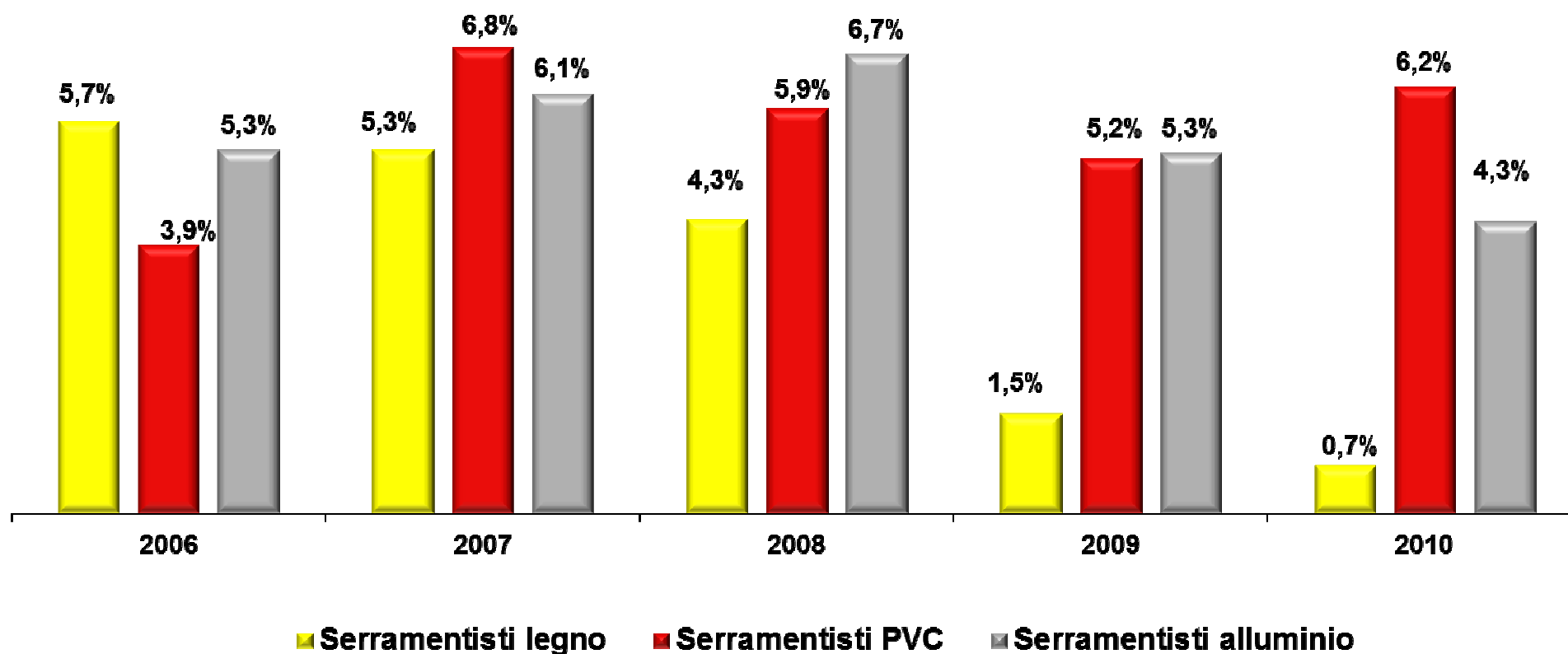


Elaborazioni UNCSAAL su un campione di 131 aziende

Il settore dei serramenti: evoluzione del margine commerciale

Nonostante la crescita della domanda **si sono innescate forti pressioni sui prezzi** che non hanno consentito di aumentare la marginalità commerciale

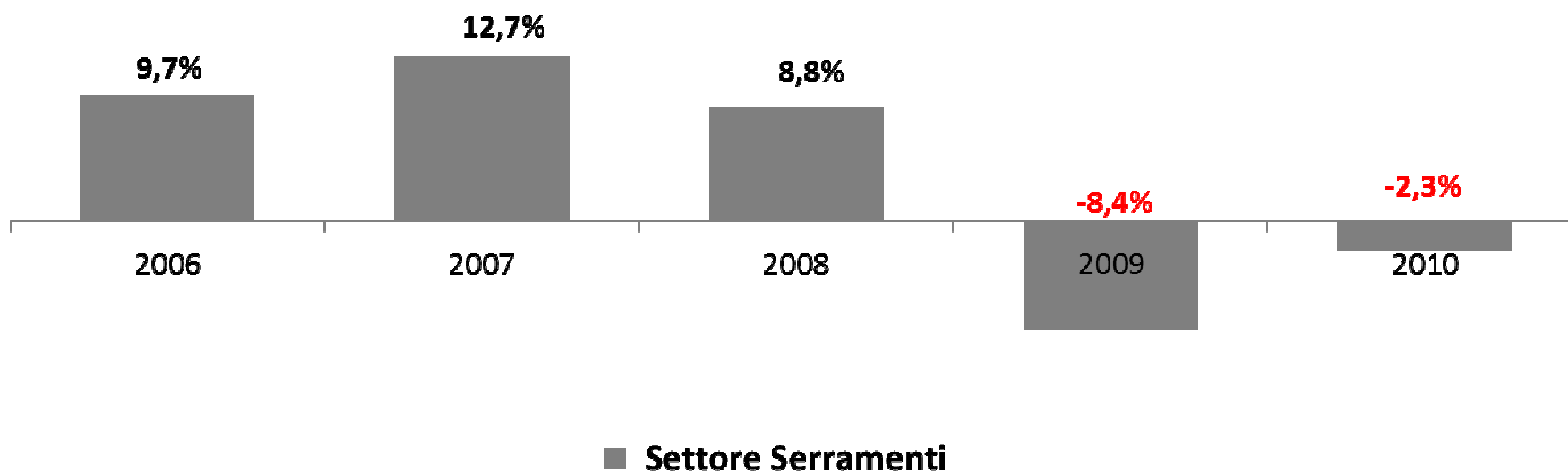
Redditività delle vendite ROS



Il settore dei serramenti: tasso di crescita dei ricavi

La **crescita** dei costruttori di serramenti si è **fermata nel 2009** ed evolverà verso una situazione di “**crescita zero**” nel prossimo biennio

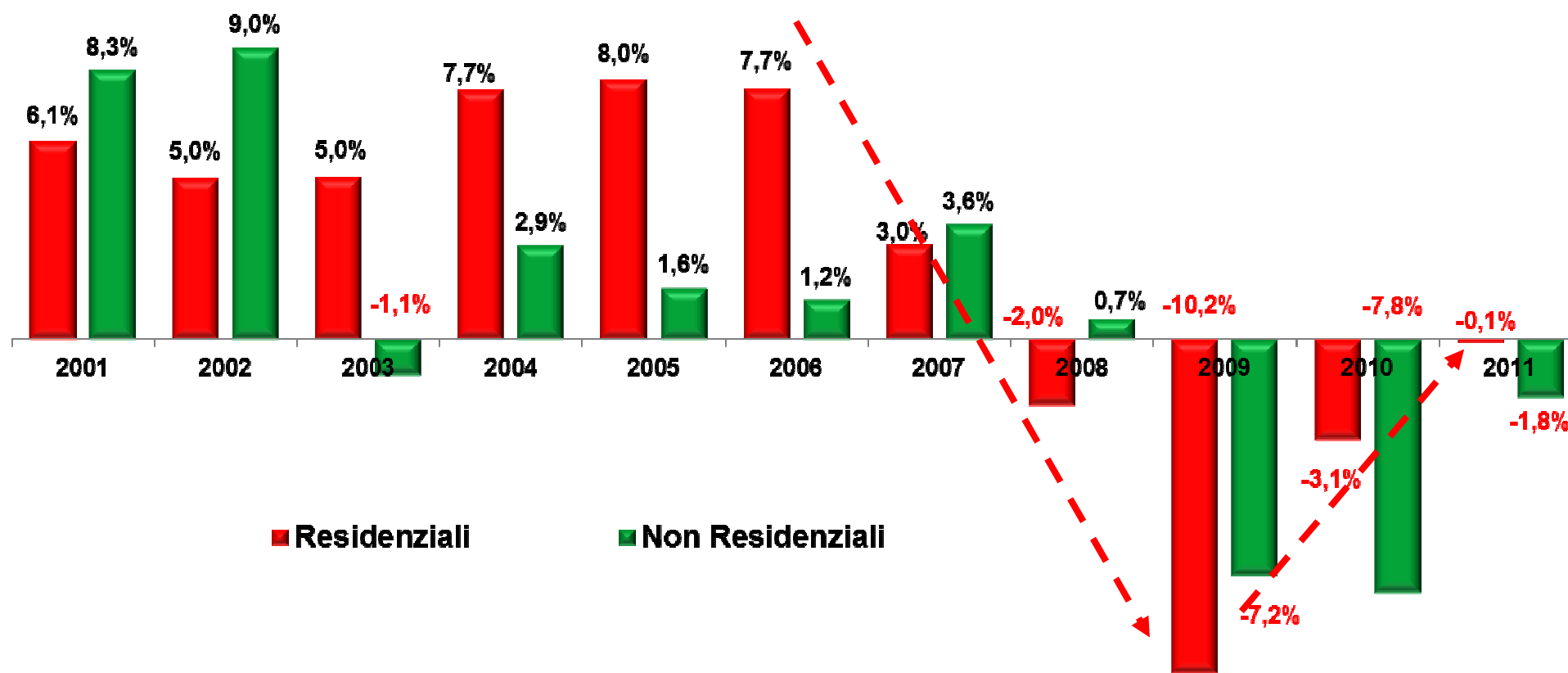
Tassi di crescita nel settore dei serramenti



L'evoluzione del mercato delle costruzioni

Il mercato delle costruzioni residenziali sembra interessato da un'inversione di tendenza permance invece la contrazione del non residenziale

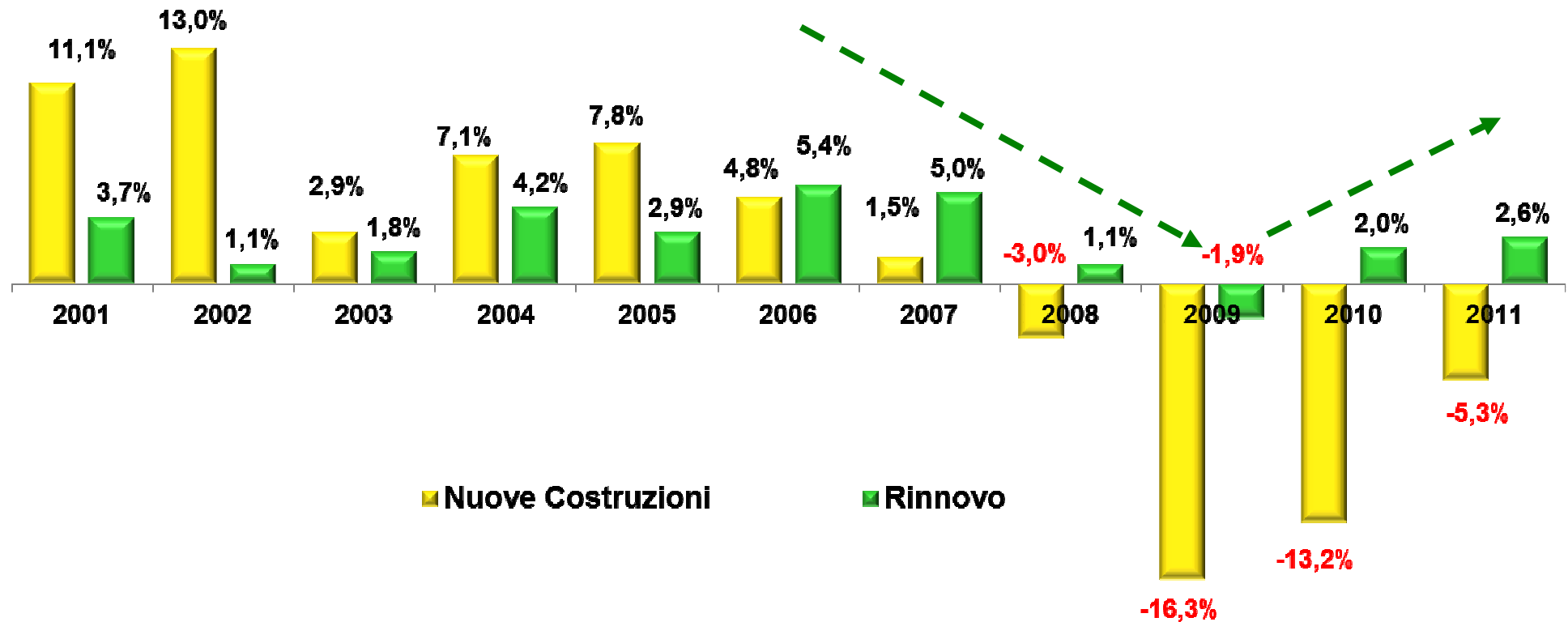
Variazione degli investimenti in costruzioni



L'evoluzione del mercato delle costruzioni

Solo il **mercato del rinnovo edile** contribuirà a “tenere a galla” il settore delle costruzioni nel prossimo biennio, con tassi di crescita reali prossimi allo zero

Variazione degli investimenti in costruzioni



Il potenziale impatto della soppressione degli incentivi

Gli incentivi fiscali sono una delle **principali determinanti della domanda di serramenti** su cui incidono per una percentuale variabile tra il 40% e il 50%

In caso di soppressione degli incentivi si verificherebbe una **perdita di domanda di serramenti per almeno 2 miliardi di euro** che potrebbero diventare 3 in ipotesi di permanenza della recessione per tutto il 2013

I costruttori di serramenti si troverebbero nell'**impossibilità di far fronte agli impegni finanziari presi per sostenere gli investimenti**, con conseguente situazione di crisi e dissesto che **potrebbe interessare fino al 25% delle aziende** oggi attive nel settore