

BAKBASEL Previsioni di settore

Prospettive congiunturali per il settore dell'automobile svizzero

Analisi e previsioni per conto della
Unione professionale svizzera dell'automobile (UPSA)

Novembre 2013



Committente

Unione professionale svizzera dell'automobile (UPSA)
Casella postale 5232
CH-3001 Berna
Tel. +41 (0)31 307 15 15
Fax +41 (0)31 307 15 16

Redazione

BAKBASEL Economics AG
Güterstrasse 82
CH-4053 Basilea
Tel. +41 61 279 97 00
Fax +41 61 279 97 28
info@bakbasel.com
<http://www.bakbasel.com>

Prospettive congiunturali per il settore dell'automobile svizzero

Le condizioni ancora favorevoli del contesto generale stanno portando anche il 2013 a un numero di immatricolazioni di automobili nuove superiore alla media. Complessivamente per il 2013, BAKBASEL calcola una cifra pari a 301'000 nuove immatricolazioni. Questo valore è notevolmente superiore alla media degli anni che vanno dal 2000 al 2012, ma è comunque nettamente inferiore (-8.1%) ai risultati eccezionali del 2012. Lo scenario economico dovrebbe permettere, anche per il 2014, uno sviluppo sostanzioso della domanda nel commercio di automobili nuove. Tuttavia, l'effetto ciclico della saturazione del mercato dovrebbe farsi sentire sempre di più e, quindi, con 295'000 nuove immatricolazioni previste, si dovrà fare i conti con una leggera flessione negativa rispetto al 2013.

Condizioni congiunturali di base

Le condizioni economiche di base del commercio svizzero di automobili nuove si presentano buone sia per il resto dell'anno in corso, sia per i prossimi trimestri. Oltre al clima di consumo nei confronti di acquisti importanti, al saldo migratorio netto sempre attivo, alle condizioni di finanziamento vantaggiose e alla situazione solida del mercato del lavoro, è lo sviluppo dei prezzi degli anni scorsi a stimolare ulteriormente la domanda di automobili nuove. D'altra parte, le cifre riguardanti le vendite sono sempre più influenzate negativamente dall'insediamento dell'effetto di saturazione del mercato. Per l'anno in corso, inoltre, le vendite sono state influenzate anche dagli effetti degli acquisti anticipati fatti in previsione dell'introduzione dell'Ordinanza sul CO2 del luglio 2012. Nonostante tutto, complessivamente è ancora possibile definire, come in passato, molto convenienti le condizioni di base della domanda di nuove automobili.

Sviluppo annuale aggiornato e prospettive riguardanti il quarto trimestre 2013

Le immatricolazioni di automobili nuove hanno registrato, fino a settembre di quest'anno, un livello superiore alla media (+2.9%) rispetto agli ultimi dodici anni. Lo sprofondamento del meno 7.8% rispetto all'anno precedente è da contestualizzare con la distorsione del mercato conseguente all'introduzione dell'Ordinanza sul CO2. Nondimeno, risulta una riduzione anche rispetto all'eccellente anno 2011, abbassamento che può essere ricondotto alla tendenza alla saturazione. Complessivamente per il 2013, BAKBASEL prevede circa 301'000 immatricolazioni di nuove automobili (-8.1% rispetto all'anno precedente).

Previsioni a partire dal 2014

Per il prossimo 2014, la progressiva saturazione del mercato dovrebbe essere in parte attenuata dallo slancio positivo nella dinamica economica globale. La ripresa dei paesi industrializzati e una leggera accelerazione dei paesi emergenti dovrebbero permettere all'economia svizzera una buona ripresa. Oltre a un persistente e massiccio sviluppo dei consumi, anche l'aumento degli investimenti da parte delle imprese dovrebbe portare a impulsi positivi nel commercio di nuove automobili. Inoltre, la domanda sarà sostenuta, anche nei prossimi trimestri, dalle dinamiche demografiche, dall'atteso sviluppo solido del mercato del lavoro e dai prezzi considerati convenienti dal punto di vista dei consumatori. BAKBASEL prevede per il 2014, solo una lieve flessione negativa nel numero di automobili di nuova immatricolazione, cifra che si aggirerà intorno a 295'000 autovetture (-2.1% rispetto all'anno precedente). Nel lungo periodo (2015-2020), BAKBASEL prevede in media circa 285'000 nuove immatricolazioni l'anno.

		Ø 2000 - 2010	2011	2012	2013	2014	Ø 2015 - 2020	Ø Crescita annuale	
								2000 -2012	2013 -2020
Immatricolazioni auto nuove	in migliaia di pezzi	285	319	328	301	295	285	0.3%	0.0%
Cambiamento del detentore	in migliaia di pezzi	709	799	825	848	859	872	0.9%	0.7%
Fatturato settore dei garage	in milioni di CHF	9'251	10'170	10'402	10'569	10'742	11'251	1.3%	1.2%
Plusvalore lordo reale	Indice 2000=100	109	119	120	120	121	125	1.6%	0.7%
Occupazione	in migliaia di persone	87	94	96	98	99	98	1.4%	-0.2%

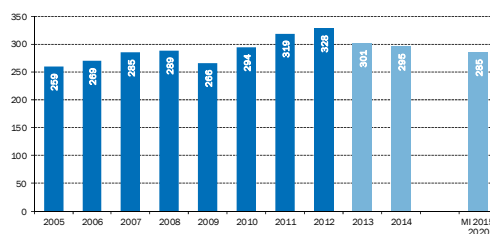
Fonte: auto-schweiz, BFS, SECO, BAKBASEL

Prospettive congiunturali per le immatricolazioni di nuove automobili

Sviluppo in Svizzera

Le condizioni economiche di base per la domanda di nuove automobili sono ancora convenienti come in passato. Oltre al crollo dei prezzi degli anni scorsi e alle condizioni di finanziamento vantaggiose, anche il saldo migratorio netto costantemente attivo e la situazione solida del mercato del lavoro stimolano le vendite sul mercato delle automobili nuove. Anche il clima di consumo nei confronti di acquisti importanti, il quale riflette in parte il livello dei prezzi e la situazione attuale dei tassi d'interesse, è ben al di là della media di lungo periodo. Di conseguenza BAKBASEL prevede, per il 2013, un numero di nuove immatricolazioni al di sopra della media. Questa dinamica è attenuata dall'aumento della tendenza alla saturazione. Dopo il 2011 e il 2012, anni che hanno registrato il boom di vendite, una gran parte di consumatori si è ormai dotata per il momento di automobili nuove. Inoltre, gli acquisti anticipati dell'anno scorso, eseguiti in previsione dell'entrata in vigore dell'Ordinanza sul CO2, hanno distorto i risultati del 2013. Complessivamente per il 2013, si calcolano circa 301'000 immatricolazioni di nuove automobili, cifra che corrisponde a una flessione negativa dell'8.1% rispetto all'anno scorso. Inoltre, per il 2014 si prevede un aumento delle tendenze alla saturazione. Allo stesso tempo, la graduale e crescente riduzione della tensione economica globale, porta a un aumento degli investimenti. Tutto questo dovrebbe avere effetti anche sul mercato delle automobili nuove. Insieme con i prezzi comparativamente bassi, le condizioni di finanziamento vantaggiose e lo sviluppo demografico dinamico, si può presupporre solo una lievissima flessione al ribasso del numero di nuove immatricolazioni per l'anno prossimo. BAKBASEL prevede un numero pari a circa 295'000 nuove automobili immatricolate (-2.1% rispetto all'anno scorso).

Immatricolazioni di nuove automobili, 2005-2020



In 1'000 pezzi
Fonte: auto-schweiz, Previsione: BAKBASEL

Sviluppo nelle regioni

La flessione negativa delle nuove immatricolazioni dell'anno in corso, il 2013, riguarda tutte le sette Grandi Regioni svizzere. Tra gennaio e settembre, il dato peggiore riguardante le nuove immatricolazioni è stato registrato dalla Svizzera centrale con un - 11.6% rispetto allo stesso periodo del 2012, seguita poi dalla Svizzera nordoccidentale (-10.6%). Solo in Ticino la flessione è stata inferiore al 5%. Anche per il quarto trimestre del

Sviluppo delle immatricolazioni nelle Grandi Regioni, 2013



In percentuale, CH = -8.1%
Fonte: BAKBASEL

2013, si calcola un netto segno negativo in tutte le regioni, anche se in una misura leggermente inferiore rispetto all'andamento annuale avutosi finora. Di conseguenza, su base annuale ci si aspetta che la riduzione minori interessi il Ticino, mentre le cifre riguardanti la Svizzera centrale e che la Svizzera nordoccidentale abbiano un andamento decisamente peggiore.

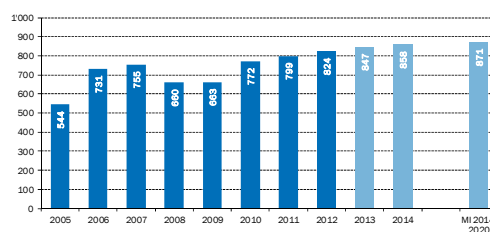
Prospettive congiunturali per il mercato dell'automobile usata

Sviluppo in Svizzera

Mentre il crollo dei prezzi del commercio di automobili nuove mostra, allo stato attuale, una tendenza alla stabilizzazione, i prezzi del commercio dell'usato sono ancora in caduta libera. In ogni caso, l'offerta è conveniente non soltanto dal punto di vista del prezzo. Infatti, il boom nel commercio di automobili nuove ha portato da una parte all'ampliamento della scelta, e dall'altra a una riduzione dell'età media dell'automobile sul mercato dell'automobile usata. Oltre ai bassi tassi d'interesse, a un saldo migratorio netto costantemente attivo e un clima di consumo nei confronti di acquisti importanti al di

sopra della media, le condizioni economiche di base riguardanti la domanda di automobili usate si presentano buone. BAKBASEL prevede un ulteriore aumento del numero di cambiamenti del detentore in confronto al 2012, anno in cui si è registrato il record. Con un più 2.8%, si dovrebbero registrare circa 847'000 cambiamenti del detentore nell'anno in corso. Ci si aspetta una saturazione del mercato un po' ritardata rispetto al commercio di automobili nuove. Per il prossimo anno, si prevede solo una lieve flessione negativa della dinamica a grazie alle condizioni di base economiche ancora intatte. BAKBASEL prevede per il 2014 circa 858'000 cambiamenti del detentore (+1.3% rispetto all'anno precedente). E' solo tra gli anni 2015 e 2017 che si prevede che la saturazione del mercato entri in scena in maniera decisiva e porti a un chiaro crollo della crescita.

Cambiamento del detentore, 2005-2020



In 1'000 pezzi

Fonte: EurotaxGlass's, Previsione: BAKBASEL

Sviluppo nelle regioni

Da una prospettiva regionale, l'aumento su scala nazionale del numero dei cambiamenti del detentore avviene su una base molto ampia. Nei primi nove mesi del 2013, tutte le sette Grandi Regioni hanno registrato più cambiamenti del detentore rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. I maggiori aumenti percentuali si sono registrati nella Svizzera centrale (+4.5%), in Ticino (+3.4%) e nella Svizzera nordoccidentale (+3.3%). Meno dinamico è risultato, invece, nel corso di questo anno il mercato dell'automobile usata nella regione di Zurigo (+1.9%). Nelle restanti regioni è stato registrato circa il 3% in più di cambiamenti del detentore, rispetto al periodo tra gennaio e settembre dello scorso 2012, il che corrisponde circa alla media nazionale svizzera.

Sviluppo del cambiamento di detentore nelle Grandi Regioni, 2013



In percentuale, CH = 2.8%

Fonte: BAKBASEL

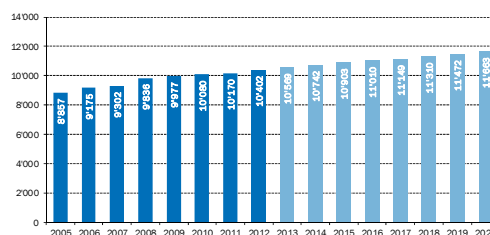
Per il quarto trimestre del 2013, BAKBASEL prevede in tutte le regioni, una dinamica simile a quella avutasi tra gennaio e settembre. Di conseguenza, la Svizzera centrale dovrebbe sovrastare le altre regioni e attestarsi come leader di crescita anche su base annuale, mentre a Zurigo si prevede la crescita minore.

Prospettive congiunturali per il settore dei garage

Sviluppo in Svizzera

I fatturati nel settore dei garage mostrano, da circa otto anni, un continuo e costante aumento. L'attività che comprende, oltre alle operazioni di riparazione, anche la vendita di pezzi di ricambio, pneumatici e così via, si presenta notevolmente meno volatile del commercio di automobili. Il trend positivo esprime l'aumento del parco auto, che è da ricondurre soprattutto all'elevata dinamica demografica degli anni scorsi. Inoltre, l'inflazione gonfia le cifre nominali del fatturato. Con l'ultimo boom della domanda di automobili e con il conseguente accentuato aumento del parco auto, si prevede anche un incremento del numero di riparazioni e di manutenzioni. Di conseguenza, allo stato attuale la crescita del fatturato si attesta su un livello leggermente maggiore. BAKBASEL prevede, per gli anni 2013 e 2014, un aumento del fatturato nominale del settore dei garage di circa 1.6% per ciascun anno. Per entrambi gli anni successivi, ci si aspetta che la crescita rallenti leggermente a causa dell'inferiore dinamica del commercio di automobili nuove e usate.

Sviluppo dei fatturati nel settore dei garage, 2005-2020



In milioni di CHF
Fonte: auto-schweiz, Previsione: BAKBASEL

Sviluppo nelle regioni

Per l'anno in corso, la crescita nelle regioni varia tra il 2.7% della Svizzera centrale e lo 0.8% di Zurigo. Di conseguenza, è possibile aumentare i fatturati in linea con i valori in tutte e sette le Grandi Regioni svizzere. Oltre alla Svizzera centrale, anche l'Espace Mittelland presenta una crescita superiore alla media con un più 2.3%. Si prevedono tassi di crescita inferiori alla media svizzera non solo nel Canton Zurigo, ma anche in Ticino (1.2% rispetto all'anno precedente) e nella regione del Lemano (1.3% rispetto all'anno precedente).

Sviluppo del fatturato nominale nelle Grandi Regioni, 2013



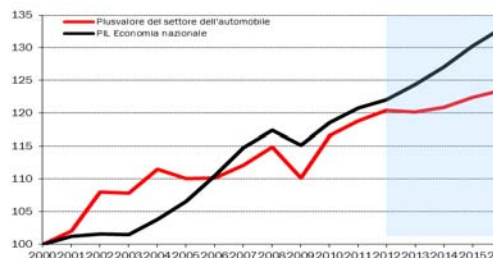
In percentuale, CH = 1.6%
Fonte: BAKBASEL

Nel medio periodo, si prevede una crescita positiva del fatturato in tutte le regioni. Secondo le stime di BAKBASEL, tra il 2014 e il 2020, il potenziale del fatturato si attesterà ai livelli più elevati nelle regioni della Svizzera centrale e di Zurigo. I tassi di crescita annuali minori si prevedono in Ticino, nell'Espace Mittelland e nella Regione del Lemano.

Indici economici

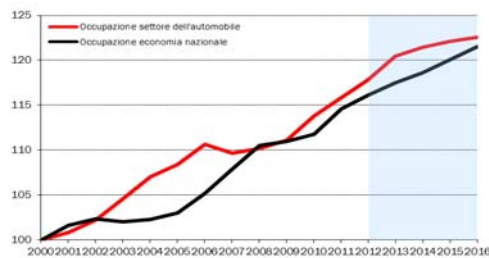
La domanda nel settore dell'automobile continua a svilupparsi dinamicamente. Nonostante ciò, la pressione sui margini lordi dei gestori di garage non si è attenuata. Come conseguenza, si prevede che, nei prossimi anni, la fitta rete di distribuzione in Svizzera si assottigli. Dunque, nel corso di tale processo, ci si aspetta un indebolimento dello sviluppo del numero di lavoratori occupati nel settore dell'automobile. Si prevede che già nel prossimo anno la dinamica di tale settore scenda al di sotto della crescita dell'economia nazionale e tenda in direzione di una stagnazione. Nel lungo periodo, si prevede una flessione negativa del numero di persone occupate nel settore dell'automobile. Anche la dinamica di sviluppo del plusvalore lordo si indebolirà in maniera accentuata nei prossimi anni, e scenderà al di sotto della crescita dell'economia nazionale. Nonostante ciò, grazie all'aumento della produttività, si potrà assistere alla crescita del plusvalore nel lungo periodo.

**Plusvalore lordo reale:
Settore dell'auto ed economia nazionale, 2000-2014**



Indicizzato 2000 = 100
Fonte: UST, SECO, Previsione: BAKBASEL

**Occupazione:
Settore dell'auto ed economia nazionale, 2000-2014**



Indicizzato 2000 = 100
Fonte: UST, SECO, Previsione: BAKBASEL

Sviluppo nelle regioni

Occupazione e plusvalore per il settore dell'automobile nelle Grandi Regioni

Plusvalore	Livello 2012	2012	2013	2014	2015-2020
Svizzera	7'171	1.4%	-0.2%	0.7%	0.7%
Regione del Lemano	1'317	1.9%	0.1%	1.2%	1.1%
Espace Mittelland	1'388	0.9%	-0.7%	0.3%	0.4%
Svizzera nordoccidentale	943	1.0%	-0.7%	0.2%	0.4%
Zurigo	1'548	1.5%	-0.2%	0.6%	0.8%
Svizzera orientale	940	1.2%	-0.2%	0.7%	0.7%
Svizzera centrale	698	1.8%	0.2%	1.2%	1.0%
Ticino	337	1.2%	0.0%	0.1%	0.2%
Occupazione	livello 2012	2012	2013	2014	2015-2020
Svizzera	95.9	1.7%	2.2%	0.9%	-0.4%
Regione del Lemano	16.6	2.2%	2.7%	1.4%	0.0%
Espace Mittelland	19.6	1.3%	1.9%	0.6%	-0.7%
Svizzera nordoccidentale	13.3	1.6%	2.1%	0.7%	-0.5%
Zurigo	18.3	2.0%	2.2%	0.9%	-0.2%
Svizzera orientale	13.6	1.3%	2.1%	0.6%	-0.6%
Svizzera centrale	9.2	1.6%	2.3%	0.9%	-0.4%
Ticino	5.2	1.8%	2.5%	1.0%	-0.3%

Variazione % rispetto all'anno precedente. Livello dell'attività lavorativa per 1'000 persone, livello del plusvalore in milioni di CHF.
Fonte: UST, SECO, Previsione: BAKBASEL

BAKBASEL è, da oltre 30 anni, un istituto di ricerca economica indipendente che unisce analisi empiriche basate sulla scienza alla loro applicazione fondata sulla prassi.

www.bakbasel.com