

Anno XLV / Volume 45
dal / since 1972

4 2016
Luglio / Agosto
July / August



elevatori

THE EUROPEAN ELEVATOR MAGAZINE

I.S.S.N. 1121-7995

Volpe Editore Srl - 20060 Vignate (MI, Italy) - Via Di Vittorio, 21A

(In Italia) Spedizione in a.p. 70% - Filiale di Milano



1966 ♦ 2016



PASSION FOR
ELEVATION

50 ANNI INSIEME
50 YEARS TOGETHER

Giuseppe Volpe



Organo ufficiale
Official gazette:
ANICA, EFESME & IAEE

Attualità / Topical subjects

Elevcon & Elevatori High Tech Award 2016
Elevcon & Elevatori High Tech Award 2016

Tecnica / Techniques

L'ascensore ultraveloce da 1.200 m/min
The ultra high speed elevator: 1,200 m/min

Osservatorio PMI 2015 del settore ascensoristico: i risultati

("Observer SMEs 2015" of the lift sector: results)

Alessandro Di Scala

Responsabile Divisione Crediti Mediacom Srl

Qual è l'attuale situazione creditizia delle PMI ascensoristiche? L'Osservatorio permanente ANACAM-Mediacom prosegue lo studio della situazione economico-finanziaria delle aziende associate ANACAM e delle PMI del settore in generale.

Nel dettaglio, l'Osservatorio analizza tutti gli aspetti che incidono, direttamente e indirettamente, sulla condizione economica delle aziende ascensoristiche:

- analisi di scenario del contesto internazionale e nazionale sulla base dei dati pubblici disponibili;
- analisi del settore ascensoristico sulla base di dati pubblici suddivisa in due fasi:
 - analisi economico-finanziaria delle maggiori aziende di settore (per dimensione e fatturato);
 - analisi economico-finanziaria delle società di capitali associate ANACAM.

Novità di quest'anno è stata la modalità di rilevazione sugli associati ANACAM, che è avvenuta con la tecnica CAWI – Computer Assisted Web Interviewing, ovvero gli intervistati hanno autocompilato il questionario in via telematica. Negli scorsi anni, invece, l'indagine è stata realizzata con la tecnica CATI – Computer Assisted Telephone Interviewing. Del tutto invariata la struttura dell'indagine: raccolta e studio comparativo dei dati economico-finanziari internazionali e nazionali con i risultati delle aziende del settore ascensoristico.

I risultati dei dati relativi all'aggiornamento 2015 sono stati presentati alla terza edizione di ItaliaEleva, tenutasi a Roma lo scorso giugno, dal 16 al 18.

Nello specifico, durante la sessione del 17 giugno, sono stati illustrati alla platea le performance che le aziende ascensoristiche hanno fatto registrare, anche in termini di incassi e di costo dell'indebitamento.

Nel periodo 2012-2014 la durata media dei crediti commerciali verso i clienti si è mantenuta superiore rispetto alla durata dei debiti verso i fornitori, con uno svantaggio finanziario per gli operatori in peggioramento rispetto al 2012.

Infatti il tempo medio di incasso nel 2014 è stimato in 170 giorni, in continua riduzione rispetto agli anni precedenti (vd Figura 1).

Tabella 1 - DSO Tempo medio di incasso 2012-2014

	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014
DSO (stima)	180	175	170

Fonte: DataBank – Ascensori, montacarichi e scale mobili. Smart Ottobre 2015

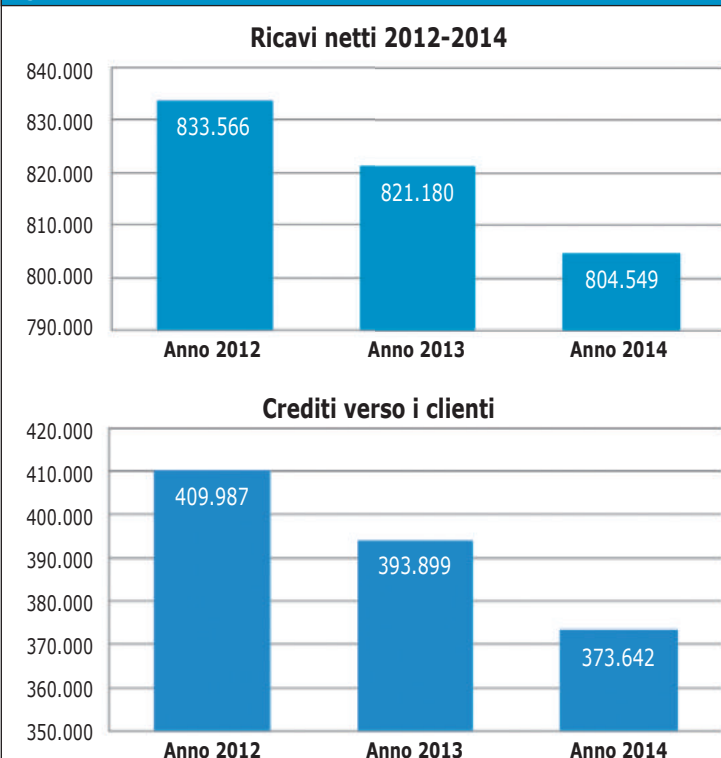
Nel periodo 2012-2014 l'indebitamento registra un aumento progressivo: dal 34% nel 2012 al 36% nel 2013, fino a giungere al 37% nel 2014 (vd Figura 2).

Tabella 2 - Indebitamento 2012-2014

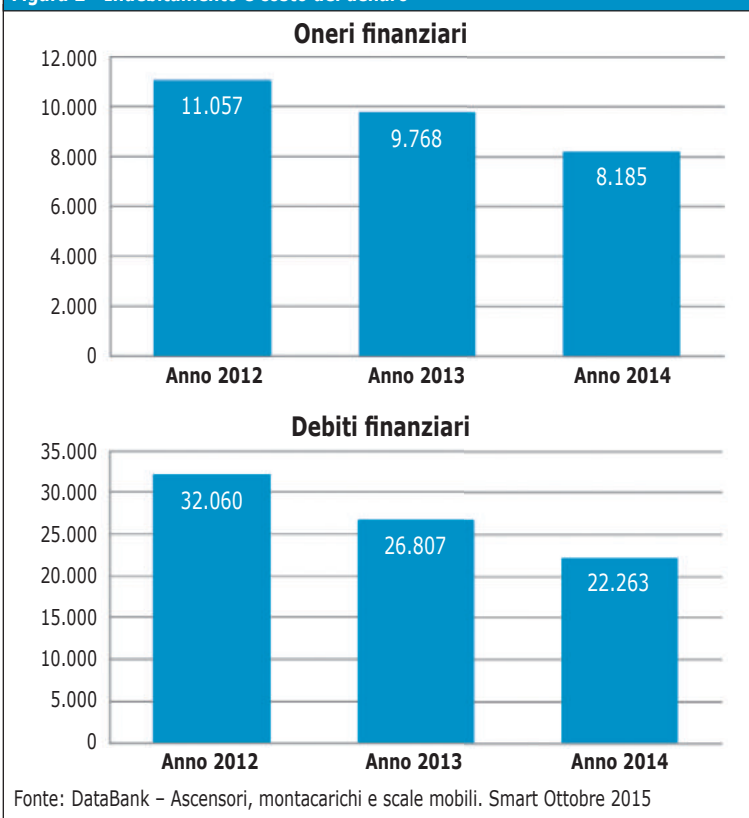
	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014
Indebitamento	34%	36%	37%

Fonte: DataBank – Ascensori, montacarichi e scale mobili. Smart Ottobre 2015

Figura 1 - Dilazione concessa alla clientela



Fonte: DataBank – Ascensori, montacarichi e scale mobili. Smart Ottobre 2015

Figura 2 - Indebitamento e costo del denaro


1. IL SETTORE ASCENSORISTICO

Partendo dall'analisi del settore ascensoristico si evince che il mercato italiano (nuovi impianti e manutenzione) è in contrazione per il settimo anno consecutivo: nel 2015 vale complessivamente €1.366 milioni (-1,2% rispetto al 2014).

Nel dettaglio, l'area d'affari dei nuovi impianti (che non comprende la vendita di parti e componenti degli impianti destinati alle attività di ammodernamento e riqualificazione) presenta un'elevata concentrazione dell'offerta, mentre la manutenzione è fortemente polverizzata.

Il giro d'affari dell'area impianti vale €366 milioni, in flessione del 3,2% rispetto al 2014. La continua contrazione del mercato dei nuovi impianti è determinata dalla riduzione del numero di edifici costruiti, dal rallentamento delle iniziative di installazione di un nuovo ascensore in edifici esistenti e dall'andamento decrescente del prezzo medio di vendita.

L'area della manutenzione (manutenzione ordinaria e straordinaria, ammodernamento, riqualificazione e riparazione impianti esistenti) ha una dimensione di 1 miliardo di euro (-0,5% sul 2014), presentando per il terzo anno consecutivo un andamento negativo. A causare la flessione, la contrazione degli interventi di ammodernamento e riqualificazione è l'accresciuta concorrenza degli operatori. Confrontando le performance delle due aree, si nota che per i nuovi impianti le prime quattro imprese sono gruppi multinazionali e rappresentano il 58,8% (56,6% nel 2014), nell'area della manutenzione le prime quattro imprese sono le stesse dell'area nuovi impianti (anche se in posizioni differenti), e il 55,1% del mercato nazionale (53,2% nel 2014). Le tipologie di operatori sul mercato restano variegata: gruppi internazionali, PMI italiane, pochi produttori di componenti e assemblatori. Risultano numerosi inoltre gli operatori specializzati nell'attività di manutenzione, riparazione e assistenza.

Tabella 3 - Dati chiave di settore

	Anno 2015
Numero imprese rilevanti	1.840
Numero addetti	11.300
Numero imprese trattate	35
Concentrazione settore (%) ¹	
• Top 4 imprese	56,1
• Top 8 imprese	61,1
Valore mercato Italia (Mn. Euro)	1.366,0
• Valore area manutenzione (Mn. Euro)	1.000,0
• Valore area nuovi impianti (Mn. Euro)	366,0
Valore produzione nuovi impianti (Mn. Euro)	250,0
Export / Produzione nuovi impianti (%)	46,8
Import / Mercato interno nuovi impianti (%)	63,7

Nei numeri successivi approfondiremo i risultati emersi dall'indagine statistica condotta sulle sole aziende associate all'ANACAM.

¹ Riferiti al mercato 2014.

Per maggiori info sull'Osservatorio, visitare il sito di Mediacom Srl www.soluzionimediacom.com e quello dell'ANACAM www.anacam.it.