

Forum del Legno Arredo

**Intervento di Alessandro D'Oria
Direttore Regionale Milano e Provincia**

Milano 7 giugno 2016

Agenda

- ❑ Il settore del Mobile: scenario e prospettive
- ❑ Il posizionamento di Intesa Sanpaolo nel settore
- ❑ Gli strumenti finanziari a sostegno

Il settore del mobile: andamento

	2015 (1)	2014	2015	2016	2017	2018-'20
Valori correnti						
<i>tassi di variazione medi annui</i>						
Fatturato	19 843	1.3	3.1	1.1	2.7	2.9
Prezzi costanti						
Fatturato		0.4	2.5	1.1	1.1	1.3
Importazioni	1 922	10.9	5.4	4.2	4.1	4.1
Esportazioni	9 201	2.1	2.9	1.9	2.0	2.3
Disponibilità interna	12 564	0.7	2.7	1.1	1.0	1.0
Domanda		-1.9	1.7	1.1	1.0	1.0
Saldo commerciale (1)		6 883	7 280	7 373	7 594	8 108
Costi e prezzi						
Costi operativi totali		1.4	-0.1	-0.5	1.1	1.3
Prezzi alla produzione		0.9	0.6	0.0	1.5	1.6
Indicatori finanziari (2)						
<i>livelli degli indici</i>						
Margine operativo lordo (MOL)		5.2	5.8	6.2	6.6	7.1
Redditività della gest. caratteristica (Roi)		0.9	2.1	2.9	3.8	5.1
Redditività del capitale proprio (Roe)		-7.9	-3.7	-1.5	1.3	4.1

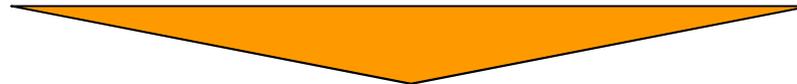
(1) Mln. di euro

- ❑ Fatturato del settore in crescita negli ultimi due anni
- ❑ Peso crescente delle esportazioni legate alla ripresa di alcuni mercati di sbocco
- ❑ Previsioni positive per l'esercizio 2016
- ❑ Andamento positivo anche per il triennio 2017-2020, sostenuto dalla domanda estera

Fonti: Intesa Sanpaolo – Direzione Studi e Ricerche

La domanda interna – principali fattori di sostegno

- ❑ La domanda interna per il 2015 ha sostenuto positivamente il settore per il verificarsi di alcuni fattori:
 - ❑ Incentivi fiscali (bonus arredo)
 - ❑ Investimenti delle imprese nel settore ricettivo connesse a Expo2015
 - ❑ Ripresa delle compravendite immobiliari nel settore residenziale



Proseguirà nei prossimi anni?

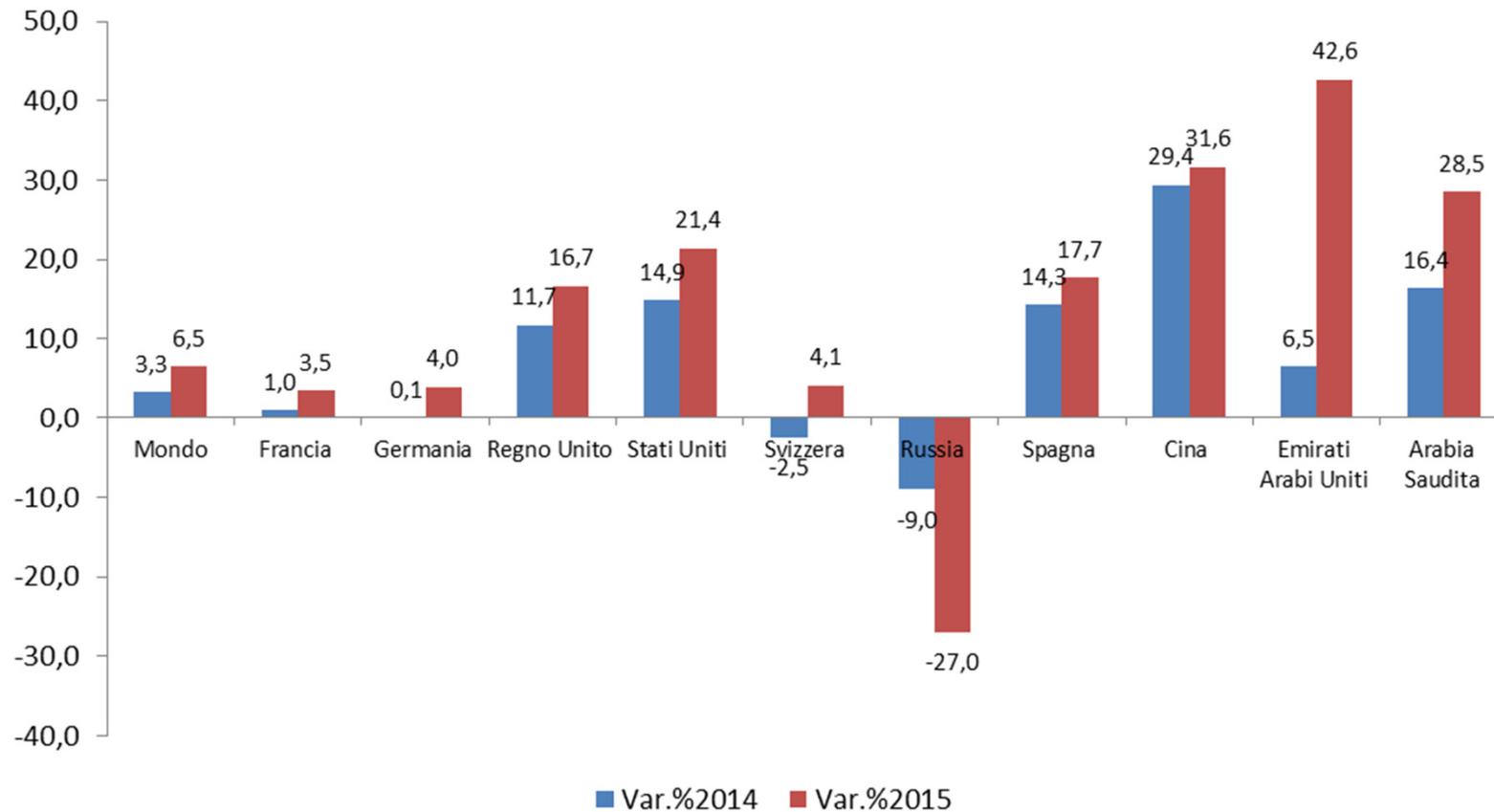
Ci sono alcuni fattori positivi

- ❑ Bonus mobili prorogato anche per il 2016
- ❑ Estensione del beneficio fiscale a condizioni più vantaggiose per gli under 35 (bonus esteso a 16.000 euro e svincolo dagli interventi di ristrutturazione)
- ❑ Trend positivo delle compravendite residenziali e degli interventi di riqualificazione immobiliare

Fonti: Intesa Sanpaolo – Direzione Studi e Ricerche

La domanda esterna – principali mercati

Andamento Esportazioni del settore mobile – Variazione a.a. sui principali mercati



Fonti: Intesa Sanpaolo – Direzione Studi e Ricerche

Le previsioni in sintesi per il prossimo triennio

- ❑ Il profilo della domanda interna è atteso in rallentamento rispetto all'andamento del 2015, ma rimarrà costantemente positivo, grazie ai progressi del reddito disponibile delle famiglie e alla ripresa del mercato immobiliare.
- ❑ Il consumo mondiale di prodotti per l'arredamento è destinato a crescere ancora nei prossimi anni, sostenuto soprattutto dai paesi dell'area asiatica e mediorientale e dal Nord America (Stati Uniti in primis).
- ❑ La Cina potrebbe offrire un importante sostegno alla dinamica della domanda estera indirizzata alle imprese italiane, anche in virtù del Salone del Mobile, che a novembre 2016 inaugurerà la sua edizione di Shanghai, a conferma della centralità di questo mercato.
- ❑ Anche la Russia, che oggi rappresenta un mercato critico, potrebbe tornare ad essere trainante per le imprese del comparto, grazie alle prospettive di ripresa del Pil (atteso in crescita dal 2017) e alla domanda legata ai mondiali di calcio nel 2018.
- ❑ Anche l'Iran, dove è attesa un'espansione di progetti di investimento per infrastrutture, edilizia residenziale e commerciale, potrebbe offrire un importante sostegno alle esportazioni del mobile.

Fonti: Intesa Sanpaolo – Direzione Studi e Ricerche

Il posizionamento di Intesa Sanpaolo nel settore

- ❑ Settore in crescita sotto il profilo del sostegno agli investimenti
- ❑ Erogazioni MLT raddoppiate tra il primo trimestre 2015 e 2016
- ❑ Stock impieghi MLT complessivamente in aumento tra la fine del 2015 e il primo trimestre 2016
- ❑ Quota di mercato sugli impieghi a favore del settore pari a 16,7%, in crescita nell'ultimo trimestre.

Fonti: Intesa Sanpaolo – Direzione Studi e Ricerche

Il nostro gruppo, leader italiano di dimensione europea

Il leader in Italia

- *Leader* in tutti i segmenti con una quota di mercato del 16% nei crediti e nei depositi
- *Leadership* nei prodotti più importanti
- Solidi livelli di patrimonializzazione e di qualità dell'attivo

Capacità unica di raggiungere i clienti

- La rete più estesa in Italia: circa 4.100 filiali, quota di mercato di circa il 13%⁽¹⁾ e 11,1 milioni di clienti
- Presenza capillare e ben distribuita degli sportelli che rende il Gruppo effettivamente nazionale: quota di mercato $\geq 13\%$ ⁽¹⁾ in 11 regioni su 20
- Elevato livello di penetrazione nei mercati locali: quota di mercato $\geq 5\%$ ⁽¹⁾ in 109 province su 110
- Concentrazione nelle aree più ricche d'Italia: presenza *retail* capillare in zone che rappresentano più del 70% della ricchezza delle famiglie italiane

Presenza internazionale strategica

- Selettiva presenza nel *commercial banking* nei Paesi del Centro-Est Europa e nel Medio Oriente e Nord Africa, con 8,1 milioni di clienti e circa 1.200 filiali in 12 paesi
- Rete internazionale con presenza in 28 Paesi per sostenere le attività della clientela corporate all'estero

Il Gruppo Intesa Sanpaolo – la presenza internazionale

SOCIETÀ PRODOTTO

-  CONSUMER FINANCE HOLDING
-  INTESA SANPAOLO CARD
-  CIB LEASING
-  INTESA LEASING
Beograd
-  PBZ LEASING
-  VÚB LEASING
-  CIB INVESTMENT FUND MANAGEMENT
-  PBZ INVEST
-  VÚB ASSET MANAGEMENT



BANCHE

- 1** ALBANIA  INTESA SANPAOLO BANK
Albania
- 2** BOSNIA - ERZEGOVINA  INTESA SANPAOLO BANKA
Bosna i Hercegovina
- 3** CROAZIA  PRIVREDNA BANKA ZAGREB
- 4** EGITTO  ALEXBANK | بنك الإسكندرية
- 5** FEDERAZIONE RUSSA  BANCA INTESA
- 6** REPUBBLICA CECA
Filiale di Praga  VÚB BANKA
- 7** ROMANIA  INTESA SANPAOLO BANK
Romania
- 8** SERBIA  BANCA INTESA
Beograd
- 9** SLOVACCHIA  VÚB BANKA
- 10** SLOVENIA  BANKA KOPER
- 11** UNGHERIA  CIB BANK

Il Gruppo Intesa Sanpaolo – la presenza internazionale

BANCHE CORPORATE	FILIALI	UFFICI DI RAPPRESENTANZA ⁽¹⁾
 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND  INTESA SANPAOLO BRASIL SA  INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG	Filiale Hub Dubai	Abu Dhabi Dubai Istanbul Beirut Casablanca Il Cairo Istanbul Tunisi
	Filiale Hub Hong Kong	Hong Kong Shanghai Singapore Tokyo Ho Chi Minh City Mumbai Pechino Seoul Sydney
	Filiale Hub Londra	Francoforte Londra Madrid Parigi Varsavia Atene Mosca
	Filiale Hub New York	George Town New York Santiago Washington D.C.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo – la presenza internazionale

SOCIETÀ PRODOTTO

 CONSUMER FINANCE
HOLDING

 INTESA SANPAOLO
CARD

 CIB LEASING

 INTESA
LEASING
Beograd

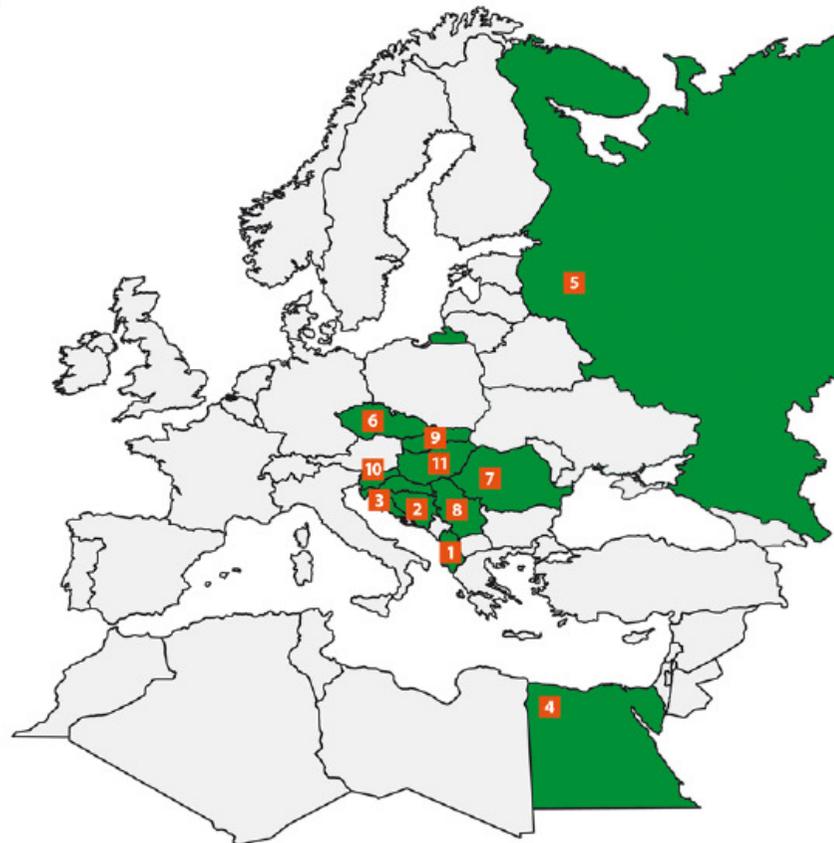
 PBZ LEASING

 VÚB LEASING

 CIB INVESTMENT FUND
MANAGEMENT

 PBZ INVEST

 VÚB ASSET
MANAGEMENT



BANCHE

1 ALBANIA  INTESA SANPAOLO BANK
Albania

2 BOSNIA -
ERZEGOVINA  INTESA SANPAOLO BANKA
Bosna i Hercegovina

3 CROAZIA  PRIVREDNA BANKA ZAGREB

4 EGITTO  ALEXBANK | بنك الإسكندرية

5 FEDERAZIONE
RUSSA  BANCA INTESA

6 REPUBBLICA
CECA  VÚB BANKA
Filiale di Praga

7 ROMANIA  INTESA SANPAOLO BANK
Romania

8 SERBIA  BANCA INTESA
Beograd

9 SLOVACCHIA  VÚB BANKA

10 SLOVENIA  BANKA KOPER

11 UNGHERIA  CIB BANK

Le principali iniziative a sostegno diretto e indiretto del settore

□ Sostegno indiretto

- Forte impegno nel rilancio del «bisogno casa», progetto prioritario del Piano Triennale, attraverso interventi volti a facilitare l'acquisto attraverso il finanziamento con formule altamente innovative (mutuo giovani) e a sostenere le aziende costruttrici (CasaInsieme)

□ Sostegno diretto

- Finanziamento per investimenti aziendali sulla base degli incentivi fiscali (*Investi 100 e deduci 140*) previsti dalla Legge di Stabilità

Grazie per l'attenzione!