



LA TEMPESTA PERFETTA: Lo scenario di riferimento e le nuove opportunità.

Luca Patanè
Presidente Confturismo

12 Febbraio 2015

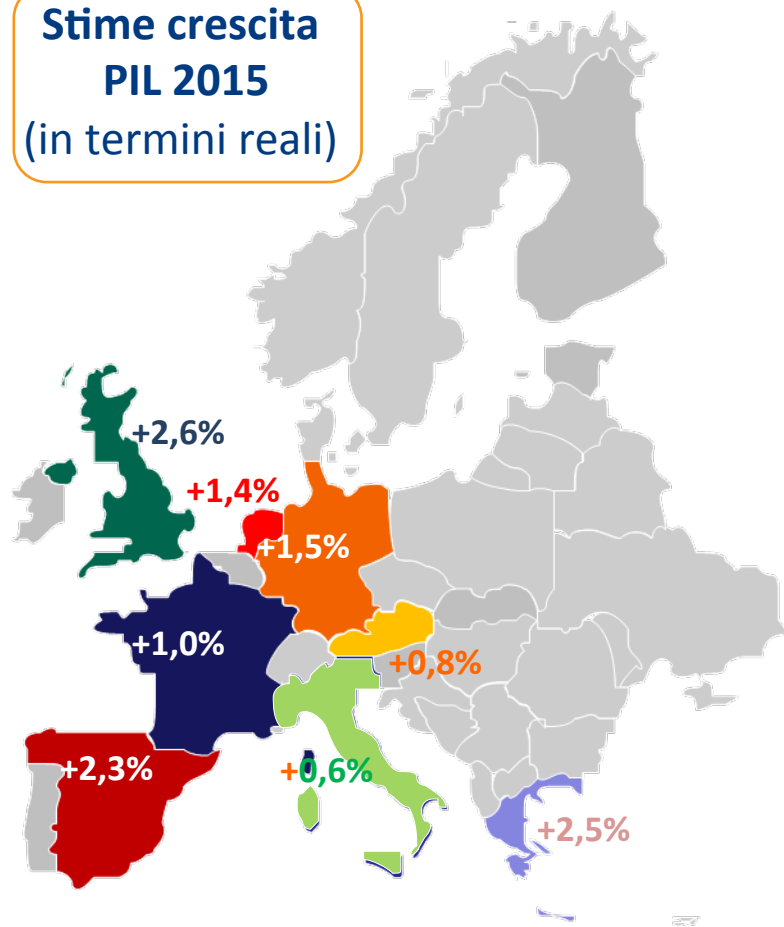


LA TEMPESTA PERFETTA: UNO SCENARIO IMPREVEDIBILE

- In questi mesi si stanno concentrando una serie di fattori endogeni ed esogeni all'economia italiana che potrebbero portare verso scenari imprevedibili
- Il “Quantitative Easing” della Banca Centrale Europea favorisce la crescita economica e spinge il deprezzamento dell'Euro.
- La caduta del prezzo del petrolio comporta dei cambiamenti strutturali nelle scelte dei viaggiatori.
- La recessione dell'ultimo triennio ha portato ad un cambiamento del modello di consumo degli Italiani.
- La crisi Ucraina aumenta l'incertezza a livello europeo.
- In questo scenario incerto è chiaro che le riforme sono necessarie per spingere la crescita del turismo e dell'economia, anche grazie all'opportunità unica di EXPO 2015.

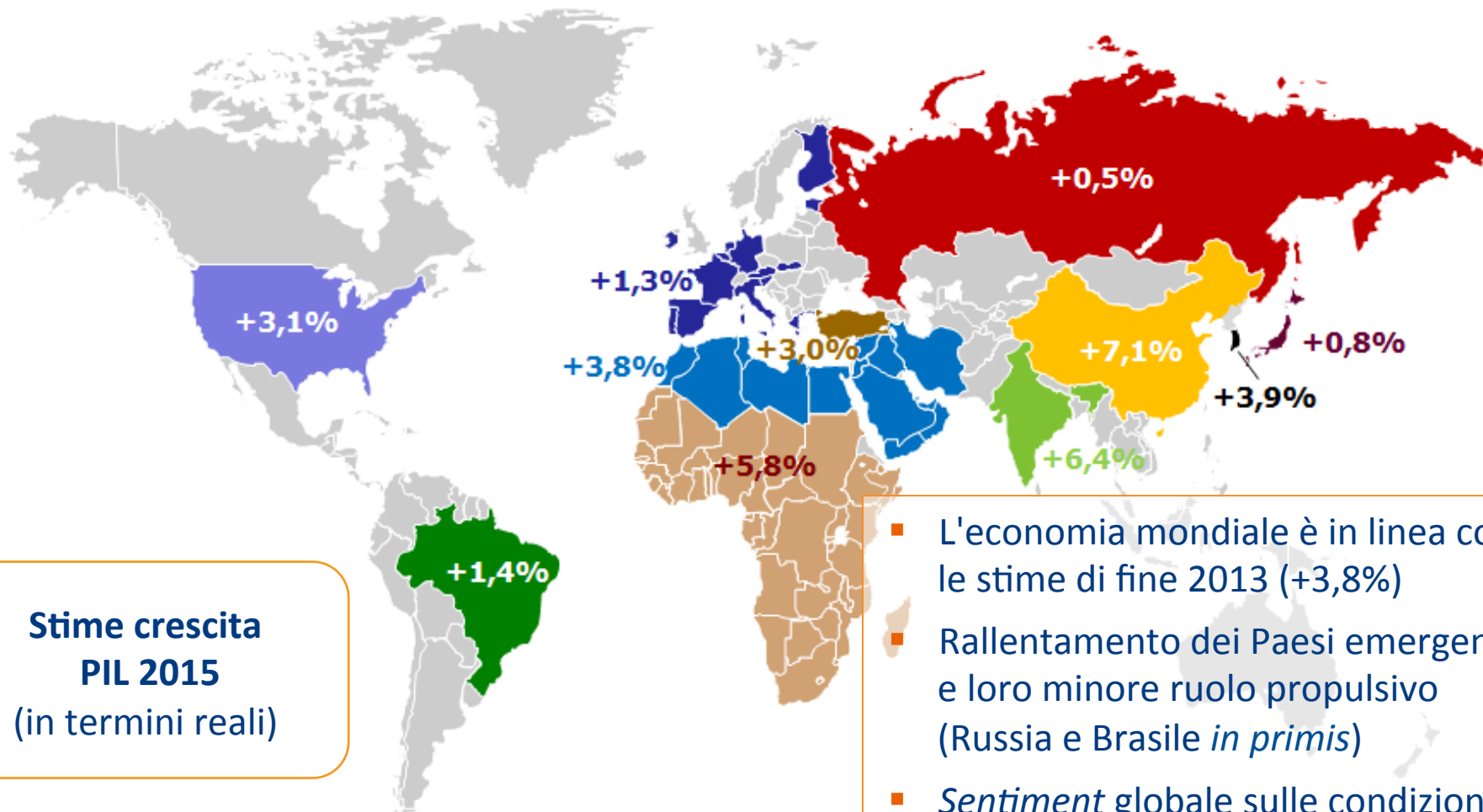
LA TEMPESTA PERFETTA: LA CRESCITA IN EUROPA NEL 2015

**Stime crescita
PIL 2015
(in termini reali)**



- 2014: altro anno di crisi economica con crescita inferiore alle attese (già contenute)
- Francia e Germania hanno sfiorato la recessione nel 3° trimestre dell'anno
- Eurozona in deflazione (-0,6% a Gennaio 2015)
- La Banca Centrale Europea ha ampliato gli strumenti di stimolo all'economia con il "Quantitative Easing"

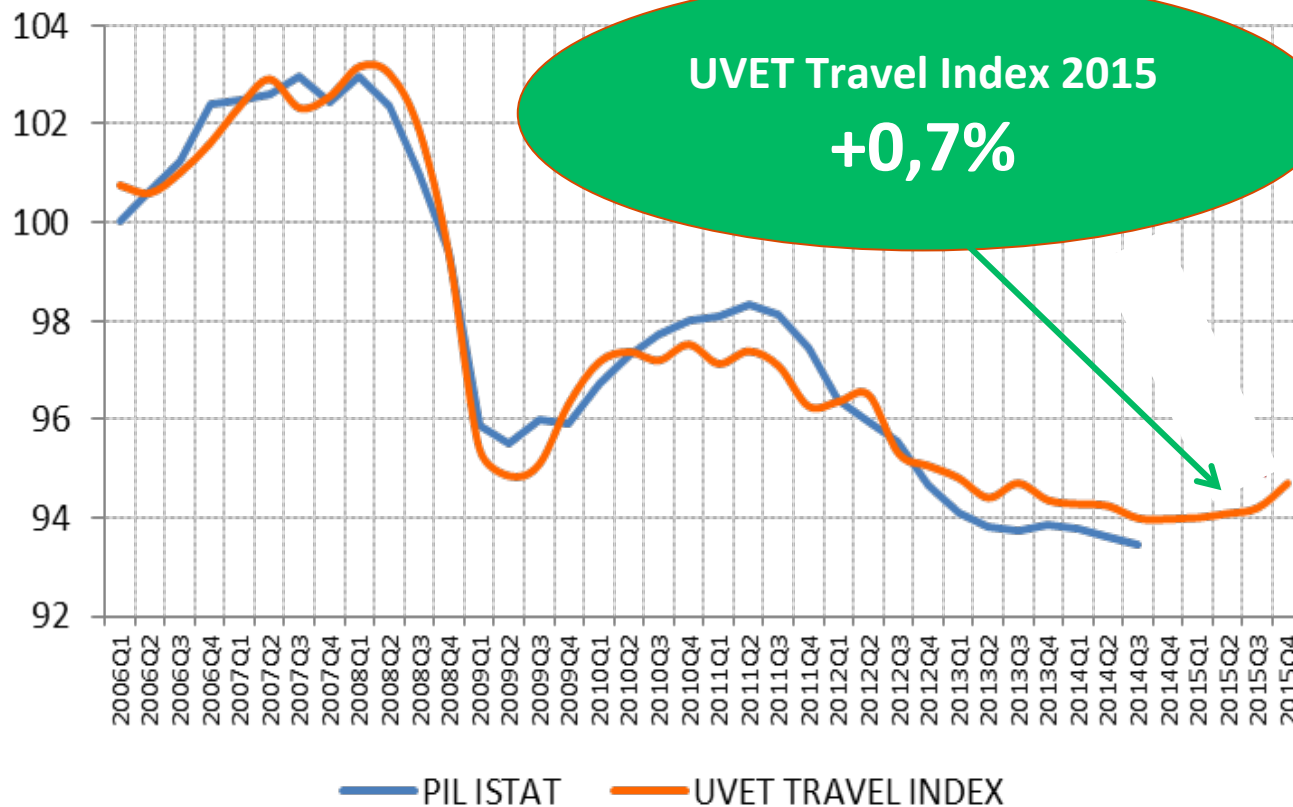
LE TENDENZE PER IL 2015: +3,8% CRESCITA MONDIALE DEL PIL



**Stime crescita
PIL 2015**
(in termini reali)

- L'economia mondiale è in linea con le stime di fine 2013 (+3,8%)
- Rallentamento dei Paesi emergenti e loro minore ruolo propulsivo (Russia e Brasile *in primis*)
- *Sentiment* globale sulle condizioni del *business* senza modifiche sostanziali nei prossimi mesi

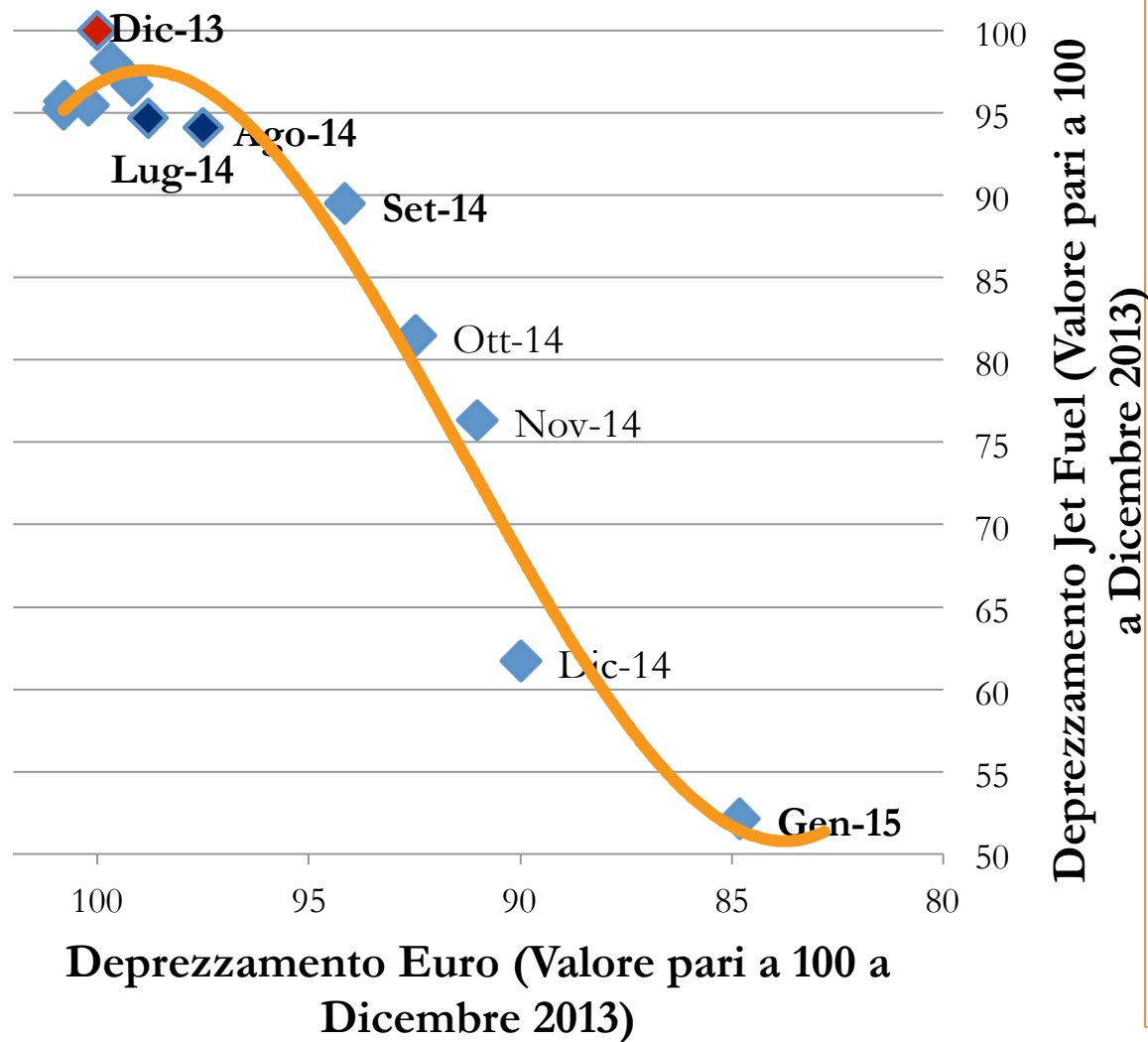
L'UVET Travel Index per il 2015 indica una crescita del +0,7%



- Quantitative Easing della BCE e i connessi tassi d'interesse sul debito a livello mai così basso
- Prezzo del petrolio a 45 dollari al barile (100 dollari a Luglio 2014)
- Ripresa USA al +3.5%
- Deprezzamento dell'Euro (-20% dai picchi del 2014)

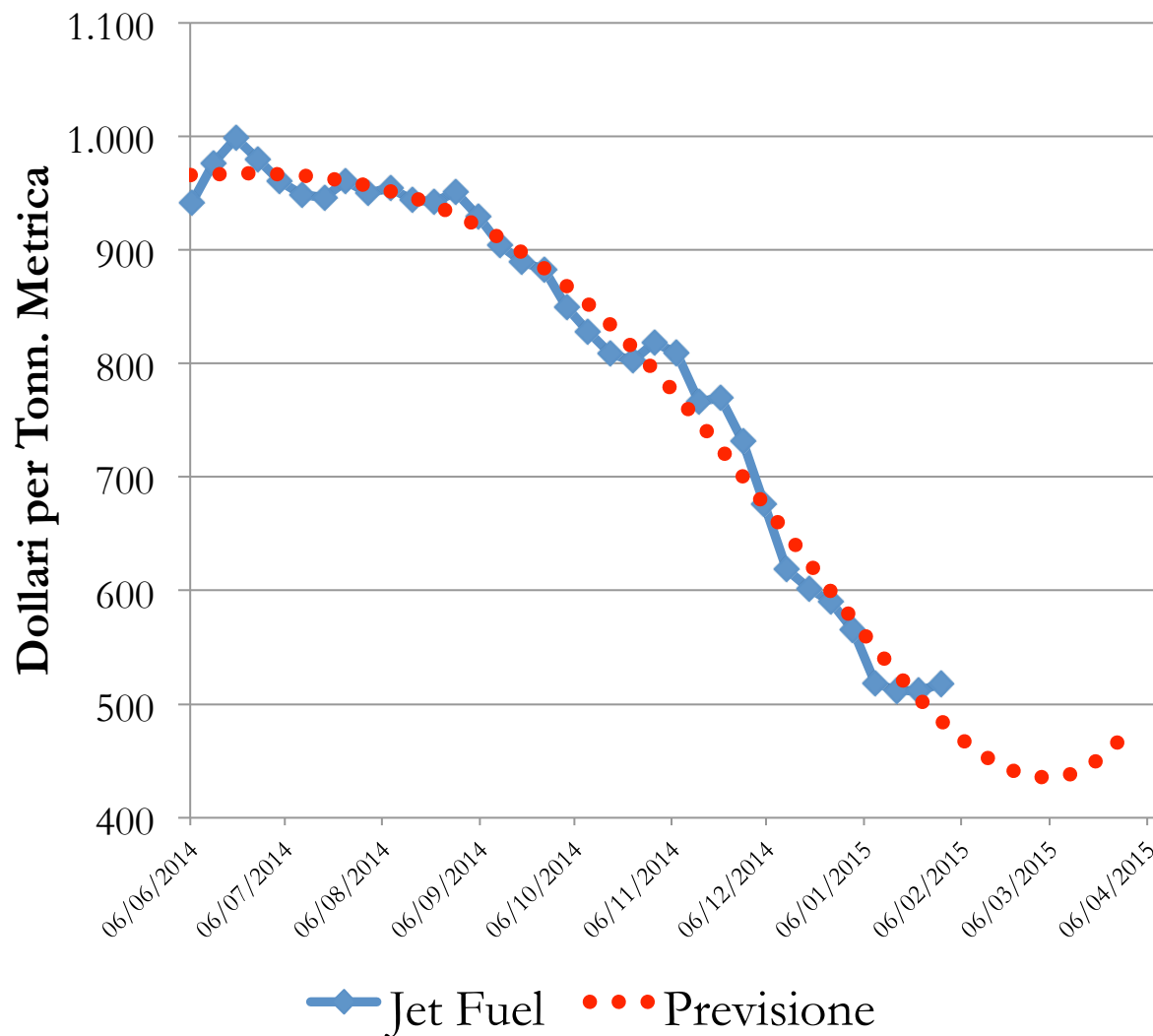
- Il “Quantitative Easing” darà una forte spinta all’economia europea nei prossimi anni.
- La massa valutaria potrà causare una tempesta in grado di risollevare l’Europa dalla deflazione
- La spinta della Banca Centrale Europea dovrà tuttavia essere coordinata con una serie di riforme a livello dei singoli Stati Europei.
- La crescita arriverà solo se le riforme verranno effettuate così come insegna il caso spagnolo

DEPREZZAMENTO DELL'EURO E DEL PETROLIO



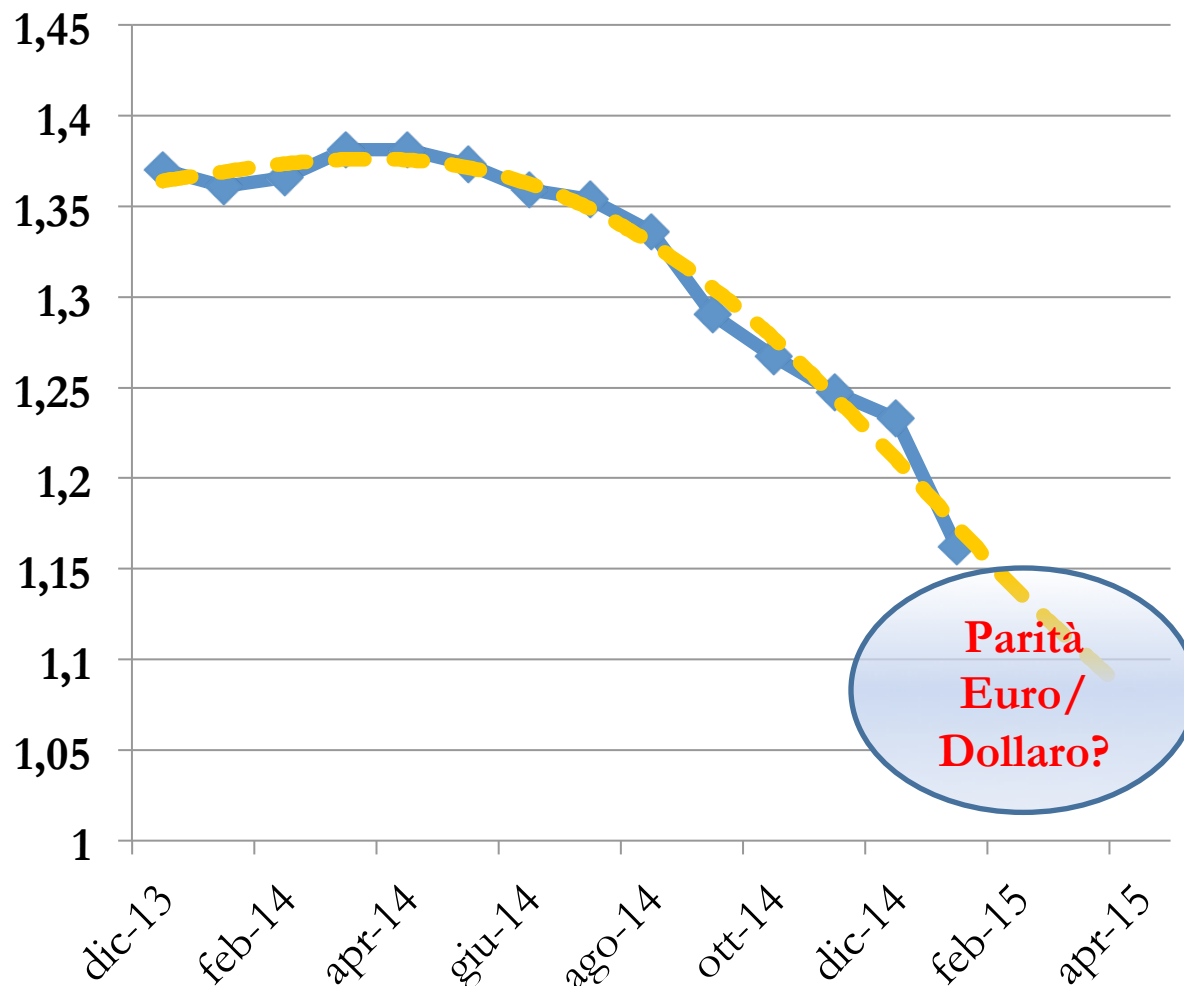
- Da Luglio l'Euro ha perso oltre il 15 per cento del valore rispetto al dollaro
- In un anno, il prezzo del carburante si è dimezzato
- Rallentamento della caduta del prezzo del carburante
- Il deprezzamento dell'euro potrebbe continuare nei prossimi mesi

IL PREZZO DEL PETROLIO CONTINUERA' NELLA CADUTA?



- Forte caduta da giugno del prezzo del carburante (-46 per cento)
- Il prezzo del carburante probabilmente si stabilizzerà nei prossimi mesi
- Una riduzione dei costi del trasporto favorisce anche il settore turistico

LA SPINTA DELL'EURO DEBOLE

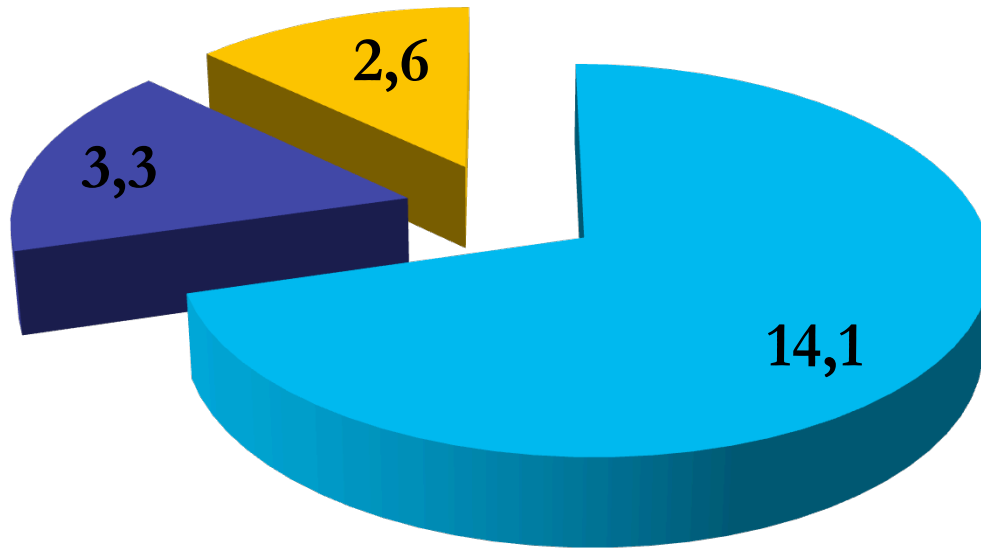


- **Forte svalutazione dell'Euro contro il Dollaro da agosto 2014**
- La svalutazione sembra continuare
- Si arriverà alla parità Euro/Dollaro?
- Forte spinta per le esportazioni italiane
- **Forte spinta verso il turismo Incoming**

L'incertezza legata alla crisi comporta degli effetti importanti:

- Una caduta del Prodotto Interno Lordo della Russia
- La svalutazione del rublo
- La conseguente **debolezza del turismo russo**
- La caduta dell'esportazioni europee verso la Russia per l'embargo di alcuni prodotti
- Un'accentuazione degli scontri porterebbe ad una "TEMPESTA PERFETTA"

Stima Visitatori Expo 2015



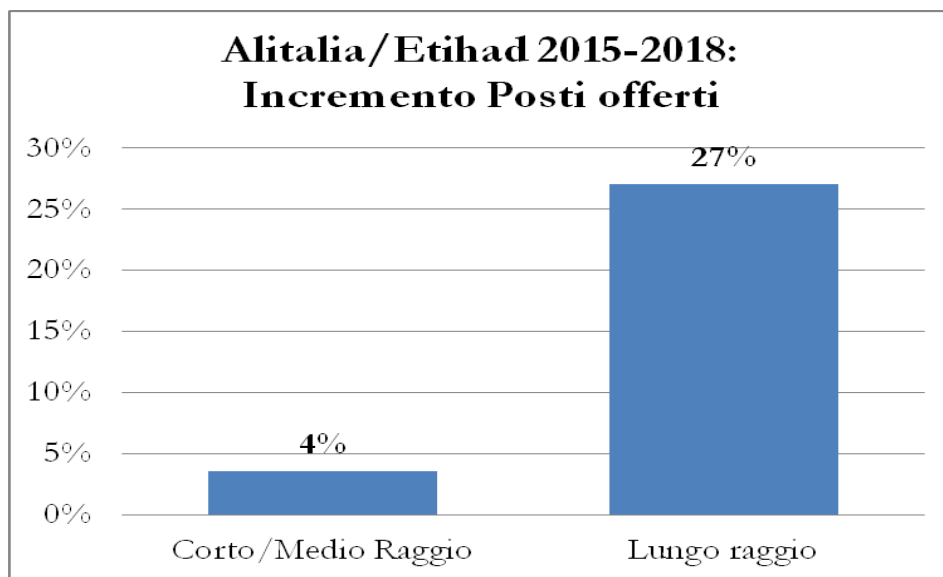
■ Italia ■ Europei ■ Extra-Europa

- L'EXPO è un'opportunità unica per rilanciare il nostro Paese
- 20 Milioni di visitatori sono una spinta per l'intero settore turistico ed economico.
- La forte presenza cinese potrà avere un effetto di traino per il principale mercato turistico mondiale dei prossimi anni.

EXPO: UN GRANDE EVENTO, UN'OPPORTUNITA' UNICA

- 4000 operai al lavoro sulle 20 ore al giorno dei lavori
- 1200 aziende fornitrici impegnate per EXPO 2015
- 1 Miliardo di euro investito da parte dei Paesi Partecipanti
- 1,1 milioni di metri quadri di sito espositivo
- 53 padiglioni self built (11 in più di Shanghai)
- Solo nel Decumano, l'arteria principale, oltre 78 mila quadri di asfalto. Tutte le opere sono controllate dall'Osservatorio Ambientale Expo 2015. Oltre 12 mila alberi piantati.
- Una potenza elettrica installata pari a 57 MW
- Un'opportunità per il territorio con la costruzione di nuove opere accessorie: il prolungamento della linea 5 della metro a Milano permetterà una connessione con la linea Rossa (Lotto) e i treni diretti a Expo (Domodossola)
- Oltre 20 milioni di visitatori. **Milano e l'Italia diventano la destinazione turistica dell'anno.**

LA NECESSITA' DI UNA COMPAGNIA DI RIFERIMENTO PER IL LUNGO RAGGIO













- Un vettore di riferimento, forte sul lungo raggio, è condizione essenziale per lo sviluppo del turismo
- La nuova partnership Alitalia/Etihad permette un miglioramento dei collegamenti a lungo raggio per l'Italia.
- Nei prossimi anni vi sarà una crescita del 27 % dei posti offerti nel lungo raggio.

Frequenze Settimanali verso il mercato Intercontinentale

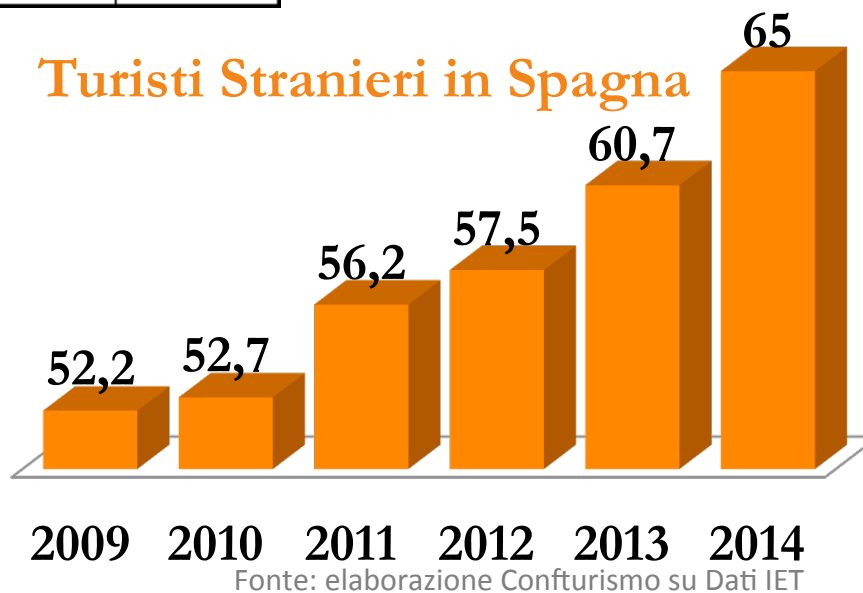
Aeroporto	Frequenze Settimanali		
	Attuale	2018	Differenza %
Roma FCO	87	113	30%
Milano MXP	11	25	127%
Altri Aeroporti	0	21	n.a
Totale	98	159	62%

Fonte: Piano industriale Alitalia

LE RIFORME SONO NECESSARIE ANCHE PER IL TURISMO

RIFORME	Italia	Spagna
Riforma Lavoro		
Riforma Bancaria		
Liberalizzazioni		
Riduzione Spesa		
Privatizzazioni		

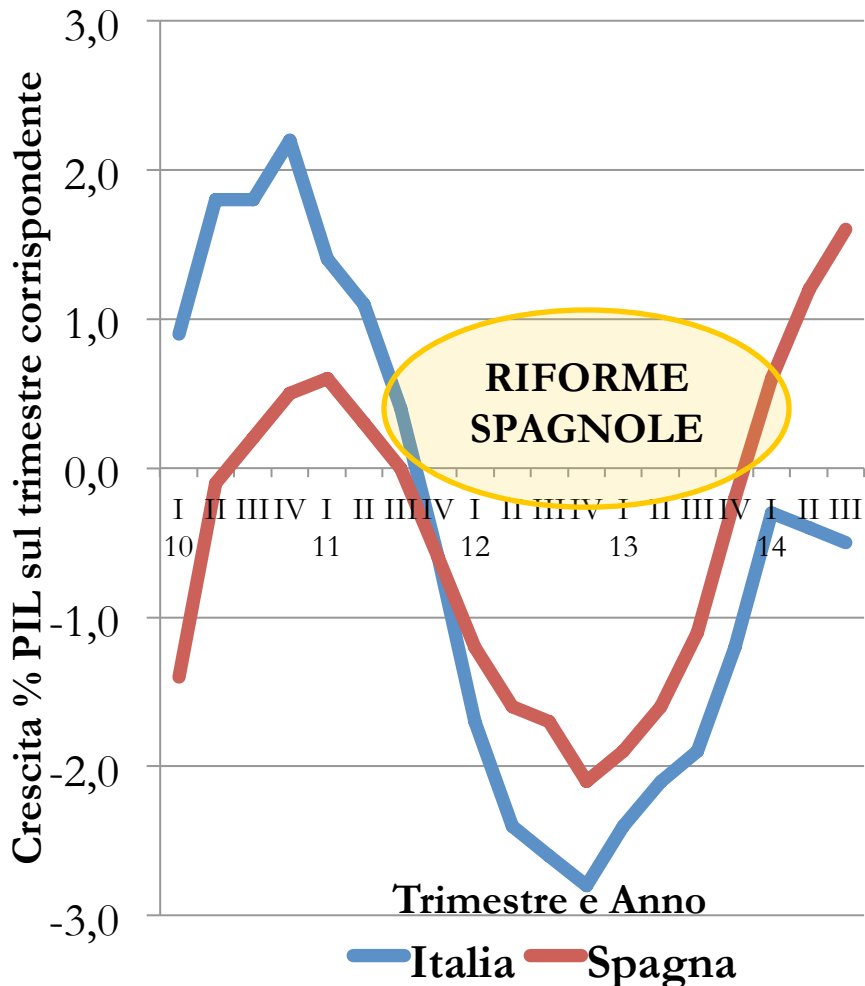
- La Spagna prevede una forte crescita dell'economia grazie alle riforme effettuate negli scorsi anni
- **Anche il turismo beneficia delle riforme**
- Minori costi per le aziende e meno burocrazia danno una spinta necessaria all'economia e al turismo



LA RIFORMA FISCALE PUO' RILANCIARE IL TURISMO: L'ESEMPIO SPAGNOLO



Andamento dell'economia



Fonte: elaborazione Confiturismo su dati Eurostat

- Una forte riduzione dei contributi pensionistici per i primi due anni di assunzione, ha permesso **una forte riduzione del peso fiscale**.
- **Riduzione della tassazione sull'utile delle imprese.**
- La riduzione del costo del lavoro ha portato a una creazione di 500 mila posti di lavoro in un anno
- Il settore turistico è diventato il “volano” dell'economia
- Riduzione fiscale anche per i lavoratori dal 2015.
- **Le previsioni per il 2015 prevedono fino al 2,5% di crescita del PIL**