

Previsioni di settore BAKBASEL

## **Previsioni congiunturali per il settore svizzero dell'automobile**

Analisi e previsioni su incarico di  
Unione professionale svizzera dell'automobile UPSA

Novembre 2012



**Committente**

UPSA, Unione professionale svizzera dell'automobile  
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>

**Copyright © 2012 BAKBASEL Economics AG**

## Previsioni congiunturali per il settore svizzero dell'automobile

Il numero dei veicoli leggeri di nuova immatricolazione si manterrà su un livello elevato anche per il 2012. Per la fine dell'anno, BAKBASEL prevede circa 320'000 prime immatricolazioni. Il commercio di autovetture continua quindi una tendenza positiva, anche se le vendite potrebbero non raggiungere le iniziali previsioni del settore. Sulla base di un ciclico raffreddamento e di un leggero peggioramento delle condizioni quadro, per il prossimo anno si prospetta un netto calo. Per il 2013 si prevedono infatti 285'000 nuove immatricolazioni, con una diminuzione pari all'11% circa.

### Condizioni congiunturali

Per il prossimo anno le condizioni generali delineano un quadro leggermente meno favorevole: oltre alla crisi del debito che colpisce i paesi europei, anche nei paesi neoindustrializzati le dinamiche subiranno un forte rallentamento. Sotto l'influenza del commercio mondiale, ciò frenerà anche lo sviluppo economico in Svizzera con relative conseguenze per l'evoluzione dei redditi di consumatrici e consumatori. Anche la situazione sul mercato del lavoro potrebbe presentare un quadro meno sereno: BAKBASEL prevede per il 2013 un aumento al 3.2% del tasso di disoccupazione.

### Andamento annuo fino al momento attuale e previsioni per il quarto trimestre 2012

Il numero dei nuovi veicoli leggeri immatricolati fra gennaio e settembre 2012 fa segnare un aumento del 5.5% rispetto all'anno precedente. Questo risultato parziale è tuttavia falsato dagli effetti dell'entrata in vigore dell'ordinanza sul CO2 a luglio 2012, che ha indotto una corsa agli acquisti. A giugno, il numero delle nuove immatricolazioni ha infatti superato del 42% il risultato dello stesso mese dell'anno precedente. Conseguentemente, nel terzo trimestre si è avuta una correzione con la registrazione di un numero notevolmente minore di nuovi veicoli. Siccome questo contro-effetto ha finora bilanciato solo in parte le immatricolazioni straordinarie, si può supporre che tale correzione proseguirà anche nel quarto trimestre. Il risultato di quest'ultimo sarà ulteriormente gravato dall'incipiente saturazione del mercato. Complessivamente, BAKBASEL prevede che nel 2012 le nuove immatricolazioni si assesteranno a 320'000 unità.

### Previsioni dal 2013

BAKBASEL ritiene che nel settore svizzero dell'automobile i prezzi nel 2013 rimarranno fermi agli attuali bassi livelli. Per questo motivo gli acquisti di veicoli leggeri nuovi continueranno a risultare allettanti. Tuttavia, bisogna supporre che una grande parte degli acquisti da ascrivere all'effetto dei prezzi sia già stata effettuata nel 2011 e nel 2012 e che quindi questa quota di domanda sia ormai satura. Inoltre, le difficili condizioni quadro rallentano le vendite di auto nuove. Per il 2013 BAKBASEL prevede complessivamente un calo delle nuove immatricolazioni di circa 35'000 unità, per un totale di 285'000. Ciò corrisponde a una diminuzione dell'11% circa. Questa recessione ciclica dovrebbe proseguire leggermente anche negli anni 2014 e 2015. A lungo termine (2016-2020), BAKBASEL prevede mediamente circa 288'000 nuove immatricolazioni l'anno.

		Ø 2000 - 2010	2011	2012	2013	2014	Ø 2014 - 2020	Ø Crescita media annua	
								2000 -2011	2012 -2020
Immatricolazioni di veicoli nuovi	in migliaia di unità	285	319	320	285	282	286	0.1%	-0.9%
Passaggi di proprietà	in migliaia di unità	709	799	831	822	800	798	0.6%	-0.3%
Fatturato del settore dei garage	In milioni di CHF	9'251	10'448	10'731	10'862	10'993	11'429	1.4%	1.3%
Plusvalore lordo reale	Indice, 2000=100	107	112	113	113	114	117	1.1%	0.6%
Occupazione	in migliaia di persone	96	100	101	100	100	98	1.2%	-0.5%

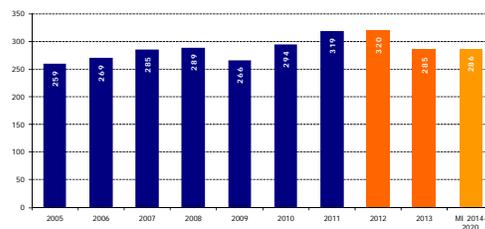
Fonte: auto-svizzera, SPB, SECO, BAKBASEL

## Previsioni congiunturali per le immatricolazioni di auto nuove

### Evoluzione in Svizzera

Dopo l'ottimo 2011, con 318'958 auto nuove immatricolate, BAKBASEL prevede anche per l'anno in corso uno sviluppo positivo del numero delle nuove immatricolazioni. Le condizioni congiunturali si sono attenuate nel corso dell'anno, ma i notevoli abbassamenti dei prezzi sul mercato svizzero dei veicoli nuovi continuano a favorire le vendite. Nel complesso, con circa 320'000 immatricolazioni di auto nuove, per il 2012 BAKBASEL prevede un leggero aumento ad alto livello. Rispetto al 2011, si tratta di uno 0.5% in più, pari a circa 1'000 veicoli. Per effetto della saturazione e di un ulteriore peggioramento della congiuntura, nel prossimo anno tuttavia dovrebbero essere immatricolate molte meno auto nuove. Per il 2013 è previsto un calo pari a 11 punti percentuali rispetto al 2012, con un totale di 285'000 nuove immatricolazioni.

Immatricolazione di auto nuove, 2005-2020



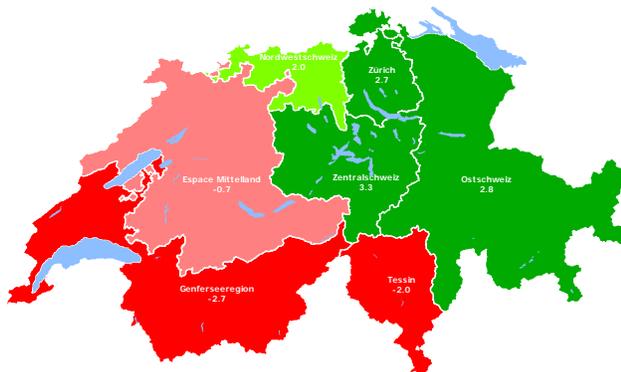
In migliaia di veicoli  
Fonte: auto-svizzera; previsione: BAKBASEL

### Evoluzione a livello regionale

Fino al momento attuale, nel 2012 le immatricolazioni di auto nuove sono state superiori allo stesso periodo dell'anno precedente in tutte le Grandi Regioni. Il maggior incremento percentuale nei mesi fra gennaio e settembre si registra nella Svizzera centrale (+6.8%), seguita dalla Svizzera orientale (+6.2%) e dalla regione di Zurigo (+6.1%). Leggermente meno dinamico è stato l'andamento delle nuove immatricolazioni nella regione del Lemano (+0.6%), in Ticino (+1.3%) e nell'Altipiano svizzero (+2.6%). Dopo una netta correzione nel terzo trimestre, anche da ottobre a dicembre è prevista un netto calo in tutte le regioni.

Secondo le stime di BAKBASEL, nell'intero 2012 si avranno per la regione del Lemano, il Ticino e l'Altipiano svizzero meno nuove immatricolazioni rispetto al 2011. Per motivi economici e demografici, soprattutto nelle regioni Svizzera centrale, Svizzera orientale e Zurigo si potrà tuttavia contare nuovamente con un incremento delle immatricolazioni di auto nuove.

Evoluzione delle immatricolazioni nelle Grandi Regioni, 2012



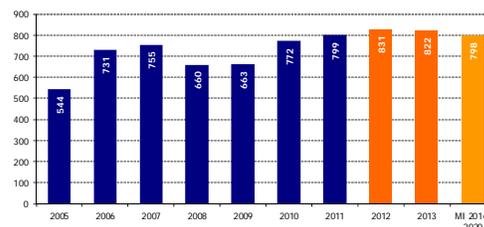
In percentuale, CH = 0.5%  
Fonte: BAKBASEL

## Previsioni congiunturali per il mercato delle auto usate

### Evoluzione in Svizzera

L'anno scorso, con ben 799'409 passaggi di proprietà, è stato ottenuto un nuovo record per la Svizzera. Oltre all'incremento della popolazione, tale andamento va ascritto principalmente al netto calo dei prezzi delle auto d'occasione. BAKBASEL prevede che l'elevato livello di passaggi di proprietà possa addirittura notevolmente aumentare nell'anno in corso. Nei primi tre trimestri del 2012 è stato registrato un incremento del 3.7% rispetto all'anno precedente. Oltre alla perdurante diminuzione dei prezzi, anche la vasta offerta di auto usate favorisce tale evoluzione. I numerosi acquisti di veicoli leggeri nuovi hanno nettamente ampliato la possibilità di scelta sul mercato delle occasioni. Considerando il 2012 nel suo complesso, il numero dei passaggi di proprietà dovrebbe superare notevolmente le 800'000 unità. A causa delle ciclicità, BAKBASEL ritiene tuttavia che nei prossimi anni l'andamento dei passaggi di proprietà subirà una nuova evoluzione verso il basso (2013: 822'000 passaggi di proprietà). A medio termine si prevedono mediamente circa 798'000 passaggi di proprietà all'anno.

### Passaggi di proprietà, 2005-2020



In migliaia di veicoli

Fonte: EurotaxGlass's; previsione: BAKBASEL

### Evoluzione a livello regionale

Nei primi tre trimestri del 2012, tutte le Grandi Regioni hanno fatto registrare più passaggi di proprietà rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il maggiore incremento percentuale si è avuto in Ticino (+4.4%) e nella Svizzera nord occidentale (+4.3%). Molto dinamico su base annua è stato finora anche il mercato delle occasioni nelle regioni di Zurigo e della Svizzera orientale (+4.1% in entrambi i casi). Sotto la media è stato invece l'aumento di passaggi di proprietà nella Svizzera centrale (+2.9%), nella regione del Lemano (+3.2%) e nell'Altipiano svizzero (+3.5%). Per l'ultimo trimestre del 2012 si profila nuovamen-

### Evoluzione dei passaggi di proprietà nelle Grandi Regioni, 2012



In percentuale, CH = 3.9%

Fonte: BAKBASEL

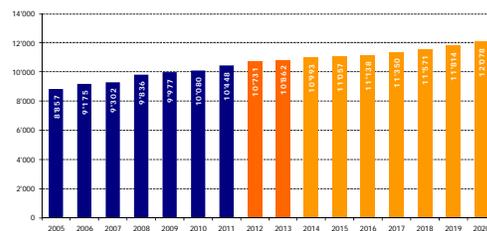
te in molte regioni, sulla base della situazione dei prezzi e dell'offerta, un mercato delle auto usate molto attivo. Per il 2012 nel suo complesso, BAKBASEL prevede in tutte le regioni un incremento dei passaggi di proprietà rispetto all'anno precedente. Come già accaduto nei primi tre trimestri, anche al termine dell'anno le regioni più attive dovrebbero risultare il Ticino e la Svizzera nord occidentale.

## Previsioni congiunturali nel settore dei garage

### Evoluzione in Svizzera

Da circa sette anni, le cifre di fatturato nel settore dei garage sono in costante crescita. Questo settore – che oltre alle riparazioni comprende anche la vendita di pezzi di ricambio, pneumatici, ecc. – mostra un andamento notevolmente meno volubile rispetto al mercato dell'auto. La tendenza positiva è espressione di un ringiovanimento del parco veicoli e di un ampliamento del parco circolante. Lo scorso anno il settore dei garage svizzeri ha vissuto un notevole incremento di fatturato, pari al 3.6%, raggiungendo i 10'500 milioni di franchi. BAKBASEL ritiene che il fatturato del settore continuerà ad aumentare sensibilmente anche nel 2012. Per quest'ultimo anno nel suo complesso è prevista una crescita del 2.7%. Per l'anno venturo, l'incremento in termini di fatturato potrebbe essere pari a un ulteriore 1.2%. Il trend di crescita a medio termine si collocherà attorno all'1.5%.

**Evoluzione del fatturato nel settore dei garage, 2005-2020**



In milioni di franchi svizzeri  
Fonte: auto-svizzera; previsione: BAKBASEL

### Evoluzione a livello regionale

Lo scorso anno la crescita nominale del fatturato in tutte le Grandi Regioni è stata positiva, con tassi percentuali compresi fra 1.3 (Ticino) e 5.5 (Svizzera centrale). Anche per l'anno in corso si registra uno sviluppo divergente nelle varie regioni: mentre nella Svizzera centrale (+4.7%) sono previsti ancora una volta sensibili aumenti, il Ticino fa registrare solo un leggero incremento pari allo 0.8%. Le regioni Svizzera nord occidentale e orientale si collocano nella media federale.

**Evoluzione del fatturato nominale nelle Grandi Regioni, 2012**



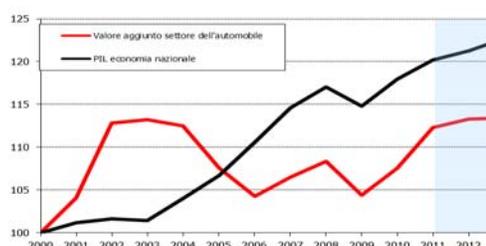
In percentuale, CH = 2.7%  
Fonte: BAKBASEL

A medio termine si prevede ad ogni modo una crescita positiva del fatturato in tutte le regioni. Secondo le stime di BAKBASEL, le regioni con il maggiore potenziale di fatturato per il periodo 2013-2020 sono la Svizzera centrale, Zurigo e la Svizzera nord occidentale. I minori tassi di crescita annua saranno invece prevedibilmente registrati nell'Altipiano svizzero, nella regione del Lemano e in Ticino.

## Indicatori economici

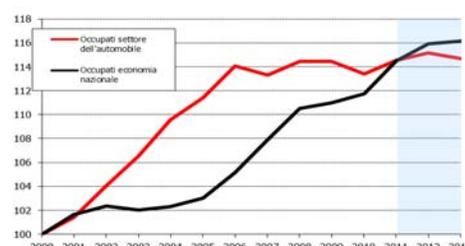
Il settore svizzero dell'automobile si trova attualmente in una fase di consolidamento. La pressione sui margini lordi dei garagisti è notevolmente aumentata negli ultimi anni. Una delle conseguenze di tale evoluzione è la tendenza a una maggiore concentrazione. Attualmente la rete di vendita è ancora organizzata a un livello locale di dimensioni relativamente piccole. Il consolidamento e la concentrazione porteranno nei prossimi anni a una decrescita a livello occupazionale nel settore svizzero dell'automobile. Per l'anno in corso si prevede ancora una crescita dell'occupazione pari allo 0.5%, ma già per il prossimo anno bisognerà mettere in conto un calo. BAKBASEL ritiene che fino al 2020 la riduzione delle persone occupate nel settore dell'automobile sarà pari ad almeno il 4% (tale dato corrisponde alla perdita di 4'500 posti di lavoro). Sulla base degli aumenti della produttività, si potrà tuttavia registrare un leggero aumento del plusvalore lordo nel settore dell'automobile. Per il 2012 il valore aggiunto dovrebbe procedere di pari passo con l'economia svizzera complessiva, crescendo dello 0.9% (2011: +4.4%). A medio termine va tuttavia messa in conto un'evoluzione inferiore alla media. BAKBASEL ritiene che fra il 2014 e il 2020 la crescita reale sarà pari allo 0.6%.

**Plusvalore lordo reale:  
Settore dell'automobile ed economia nazionale,  
2000-2013**



Indicizzazione 2000 = 100  
Fonte: SPB, SECO; previsione: BAKBASEL

**Occupazione:  
Settore dell'automobile ed economia nazionale,  
2000-2013**



Indicizzazione 2000 = 100  
Fonte: SPB, SECO; previsione: BAKBASEL

## Evoluzione a livello regionale

### Occupazione e valore aggiunto nel settore dell'automobile nelle Grandi Regioni

Valore aggiunto	Livello 2011	2011	2012	2013	2014-2020
Svizzera	6'541	4.4%	0.9%	0.9%	0.6%
Regione del Lemano	1'133	4.6%	1.2%	1.2%	0.7%
Altipiano svizzero	1'273	4.1%	0.5%	0.5%	0.3%
Svizzera nord occidentale	902	4.3%	1.0%	1.0%	0.7%
Zurigo	1'352	4.7%	1.0%	1.0%	0.9%
Svizzera orientale	929	4.2%	0.5%	0.5%	0.4%
Svizzera centrale	618	4.7%	1.1%	1.1%	0.9%
Ticino	334	4.2%	0.7%	0.7%	0.1%
Occupazione	Livello 2011	2011	2012	2013	2014-2020
Svizzera	100.3	1.0%	0.5%	-0.4%	-0.5%
Regione del Lemano	17.4	1.1%	0.6%	-0.4%	-0.5%
Altipiano svizzero	21.1	0.9%	0.4%	-0.6%	-0.6%
Svizzera nord occidentale	13.2	1.0%	0.6%	-0.4%	-0.5%
Zurigo	19.3	1.1%	0.6%	-0.3%	-0.4%
Svizzera orientale	14.1	1.0%	0.4%	-0.5%	-0.6%
Svizzera centrale	9.9	1.1%	0.6%	-0.4%	-0.4%
Ticino	5.3	1.0%	0.5%	-0.5%	-0.6%

Variazione in percentuale rispetto all'anno precedente. Livello occupazionale in migliaia di persone, livello di valore aggiunto in milioni di franchi.  
Fonte: SPB, SECO; previsione: BAKBASEL

**BAKBASEL** è un istituto indipendente di ricerche economiche che garantisce da oltre 30 anni analisi empiriche su basi scientifiche e la loro concreta applicazione.

[www.bakbasel.com](http://www.bakbasel.com)