

Contatti

Barbara Tagliaferri
Ufficio Stampa Deloitte
Tel: +39 02 83326141
Email: btagliaferri@deloitte.it

Dario Esposito
Barabino & Partners
Tel: +39 02 72023535
Mob: +39 380 7360733
Email: d.esposito@barabino.it

Rossana Garavaglia
Barabino & Partners
Tel: +39 02 72023535
Mob: +39 333 63 09 139
Email: r.garavaglia@barabino.it

Global Aerospace & Defence Industry **Nel 2015 il settore Aerospace & Defence crescerà del 3%**

*Il report conferma la forza del settore Aerospace
grazie alla crescita del settore commerciale
ed alla produzione di aeromobili di nuova generazione a basso consumo*

Milano, 20 febbraio 2015 - Secondo il nuovo report di Deloitte dedicato all'andamento dell'industria aerospaziale – **2015 Global Aerospace and Defense Outlook** - la crescita dei ricavi globali nel settore commerciale è da considerarsi la vera forza trainante delle ottime prestazioni dell'industria Aerospace & Defence (A&D) per il 2015, che nel complesso dovrebbe crescere del 3% nel 2015.¹ Infatti, mentre negli ultimi due anni il tasso di crescita dell'industria globale è rallentato a seguito del calo della domanda nel settore della difesa, il settore commerciale sfiora un tasso di crescita dell'8%.

Il settore commerciale

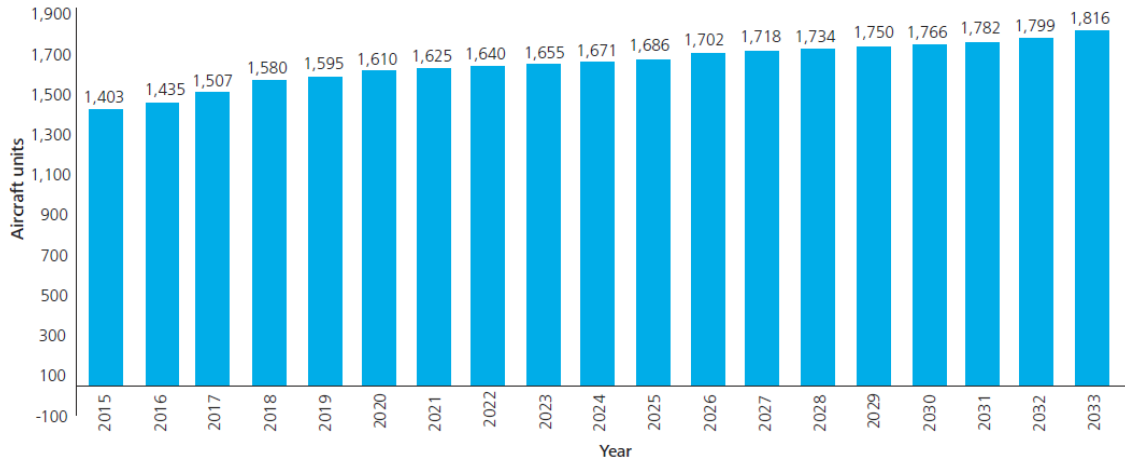
"Nel 2015, prevediamo un nuovo record nella produzione di velivoli commerciali, con un aumento del 6%. L'accelerato ciclo di sostituzione di veicoli obsoleti con aeromobili di ultima generazione a basso consumo e l'aumento del numero di passeggeri, soprattutto in Medio Oriente e nelle regioni dell'Asia del Pacifico, sono i fattori chiave alla base di questa tendenza", afferma **Gianluca di Cicco, Partner di Deloitte ed esperto del settore A&D.**

Nell'arco dei prossimi 20 anni si prevede che la domanda di trasporto passeggeri crescerà del 20%: una crescita significativa che produrrà due trend principali: l'ingresso nel mercato di nuovi player e un ulteriore impatto sulla catena distributiva.

"Con ogni probabilità, il calo del prezzo del petrolio non impatterà in modo significativo sulla crescita del tasso di produzione dei velivoli commerciali, in particolare alla luce della forte domanda maturata negli ultimi anni", continua Di Cicco. "La capacità di gestione e progettazione rimangono i punti critici che dovranno essere gestiti in modo da rispettare gli impegni di produzione."

1. La stima è basata sull'analisi dei fatturati nei primi 9 mesi del 2014 dei primi 20 player globali del settore Aerospace & Defence.

Figure 3: Aircraft delivery forecast (2015 to 2033)

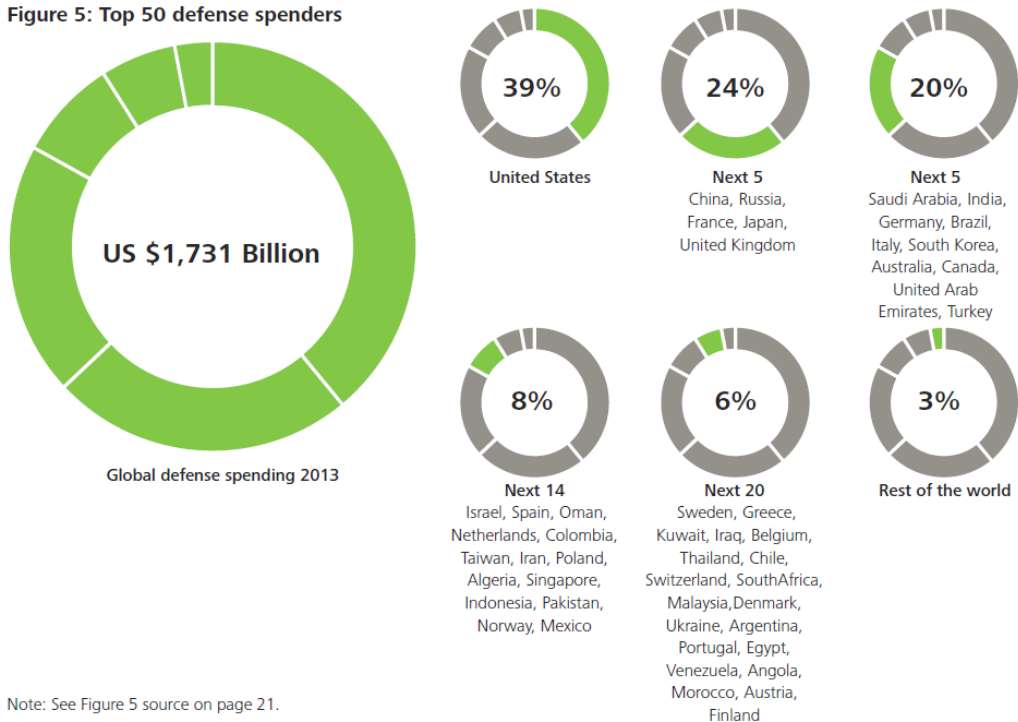


Il settore della Difesa

A livello globale, nel 2015 le spese del settore militare continueranno a diminuire, ad un tasso stimato di circa l'1,3%. Tuttavia, in alcune aree le spese per la Difesa continuano a crescere, soprattutto in Emirati Arabi Uniti (EAU), Arabia Saudita, India, Corea del Sud, Giappone, Cina e Russia, ovvero in paesi dove le forze armate sono equipaggiate con piattaforme e tecnologie difensive moderne. Il report osserva come la situazione di tensione politica tra alcuni paesi ed il rischio di attacchi ai danni di sistemi informativi governativi potranno avere un impatto sulle future scelte di finanziamento del settore.

La figura successiva illustra la composizione della spesa per Difesa segmentata per Paese. Gli Stati Uniti sono il paese con la spesa militare più elevata, con un peso pari al 39% della spesa globale complessiva.

Figure 5: Top 50 defense spenders



Note: See Figure 5 source on page 21.

Nei prossimi anni, le aziende che operano nel settore della Difesa si troveranno a dover affrontare due sfide principali: come crescere con profitto in un mercato in declino e quali azioni porre in essere per ridurre i costi al fine di mantenere performance finanziarie sostenibili. Le aziende di successo del settore stanno affrontando queste sfide focalizzando lo sviluppo in nuovi mercati, privilegiando le vendite militari verso l'estero e investendo nello sviluppo di sistemi di intelligence di ultima generazione per la cyber-security, tecnologie per la ricognizione e attacchi di precisione, droni senza pilota e analisi avanzate.

Le performance dei top player mondiali

Durante i primi 9 mesi del 2014 i 20 top player mondiali hanno superato le prestazioni delle imprese leader americane sia in termini di fatturato che di crescita dell'utile operativo.

Top 20 imprese mondiali	Primi 9 mesi 2014	Primi 9 mesi 2013	Variazione
Fatturato (miliardi di US\$)	370,7	361,0	2,7%
Utile operativo (miliardi di US\$)	38,1	35,3	7,9%
Margine operativo	10,3%	9,8%	5,1%

Top 20 imprese degli USA	Primi 9 mesi 2014	Primi 9 mesi 2013	Variazione
Fatturato (miliardi di US\$)	272,2	266,2	2,3%
Utile operativo (miliardi di US\$)	31,8	29,5	7,8%
Margine operativo	11,7 %	11,1%	5,4%

I Leader a livello mondiale per fatturato si confermano Boeing, Airbus Group e Lockheed Martin. Finmeccanica scende al 12° posto (9° nel 2014).

Settore Commerciale versus Difesa

Come illustrato nella figura successiva, i ricavi aggregati delle 20 principali aziende globali sono diminuiti dell'1,3%, attestandosi a US\$ 199,1 miliardi nei primi 9 mesi del 2014. Le principali 20 imprese americane nel settore della Difesa hanno registrato una diminuzione dei ricavi del 2,1%, sottolineando una certa contrazione del settore. Allo stesso tempo, le principali 20 aziende mondiali della Difesa hanno superato le prestazioni delle principali 20 US con una crescita dell'utile operativo del 3,5%

Il settore commerciale ha registrato una forte crescita sia tra le top 20 a livello globale che tra le top 20 US, con rispettivamente il 7,7% e il 9,5% di crescita nel fatturato. Le top 20 aziende US del settore commerciale hanno superato le prestazioni di quelle mondiali, con una crescita dell'utile operativo del 14,5% delle prime rispetto al 13,6% delle seconde.

Top 20 imprese mondiali e degli USA		Primi 9 mesi 2014	Primi 9 mesi 2013	Variazione
Fatturato (miliardi di US\$)				
Top 20 imprese mondiali	Settore commerciale	171,6	159,4	7,7%
	Difesa	199,1	201,6	-1,3%
Top 20 imprese US	Settore commerciale	109,4	99,9	9,5%
	Difesa	162,8	166,2	-2,1%
Utile operativo (miliardi di US\$)				
Top 20 imprese mondiali	Settore commerciale	17,5	15,4	13,6%
	Difesa	20,6	19,9	3,5%
Top 20 imprese US	Settore commerciale	13,4	11,7	14,5%
	Difesa	18,4	17,8	3,4%

"Per il 2015, l'innovazione tecnologica sarà una importante leva di crescita e sviluppo per le imprese, sia nei mercati tradizionali, dove generare nuova domanda, sia nei mercati emergenti e ad oggi non coperti ", conclude Di Cicco.

[Vai al sito Deloitte per scaricare il report completo](#)

Deloitte è una tra le più grandi realtà nei servizi professionali alle imprese in Italia, dove è presente dal 1923. Vanta radici antiche, coniugando tradizione di qualità con metodologie e tecnologie innovative. I servizi di audit, tax, consulting e financial advisory sono offerti da diverse società e studi specializzati in singole aree professionali e tra loro separati e indipendenti, ma tutti facenti parte del network Deloitte. Questo oggi conta 3.600 professionisti, i quali assistono i clienti nel raggiungimento di livelli d'eccellenza grazie alla fiducia nell'alta qualità del servizio, all'offerta multidisciplinare e alla presenza capillare sul territorio nazionale.

Grazie ad un network di società presenti in 150 Paesi, Deloitte porta i propri clienti al successo grazie al suo know how di alta qualità e a una profonda conoscenza dei singoli mercati in cui è presente. Obiettivo dei circa 200.000 professionisti di Deloitte è quello di mirare all'eccellenza dei servizi professionali forniti.

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata, e le member firm aderenti al suo network, ciascuna delle quali è un'entità giuridicamente separata e indipendente dalle altre. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.