

"MEGATREND e STRATEGIE DI SOSTENIBILITA'"

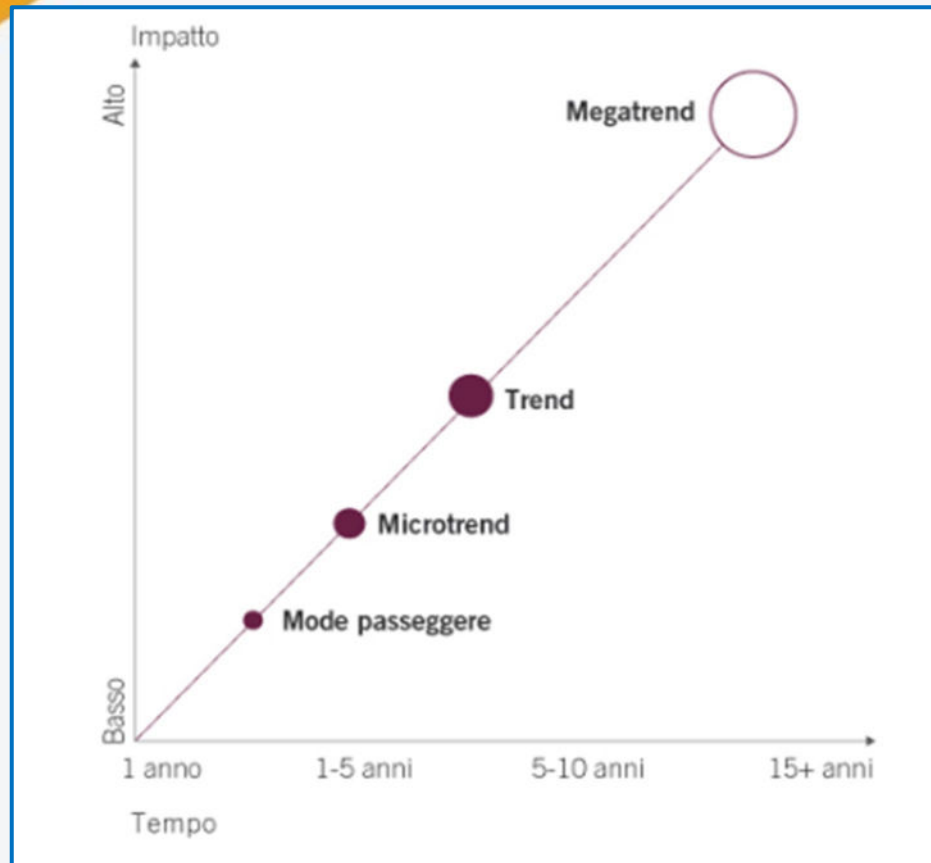
Prof. Giuseppe Galloppo

*Professore di Asset Allocation, Economia dei Mercati Finanziari
ed Economia degli Intermediari Finanziari presso il dipartimento DEIM
dell'Università della Tuscia*

ARGOMENTI

- › COS'È UN MEGATREND?
- › OPPORTUNITÀ DI BUSINESS LEGATE AL CLIMATE CHANGE
- › DIMENSIONI IN MILIARDI DI DOLLARI DELLE OPPORTUNITÀ DI BUSINESS PER IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SDGS
- › CASO TESLA
- › L'IMPATTO DEL RECYCLING: CIRCULAR ECONOMY
- › CIRCULAR ECONOMY UNDER EUROPEAN COMMISSION
- › CIRCULAR ECONOMY IN ITALIA

COS'È UN MEGATREND?



- › Un insieme di forze, tendenze ed evoluzioni in atto, capaci con la loro forza di modificare, nel lungo periodo, non solo le economie mondiali, ma anche le società globali, con impatti significativi non solo sulle nostre abitudini di vita, ma anche sulle politiche dei governi e sulle strategie aziendali.

COS'È UN MEGATREND?

I principali mutamenti in atto

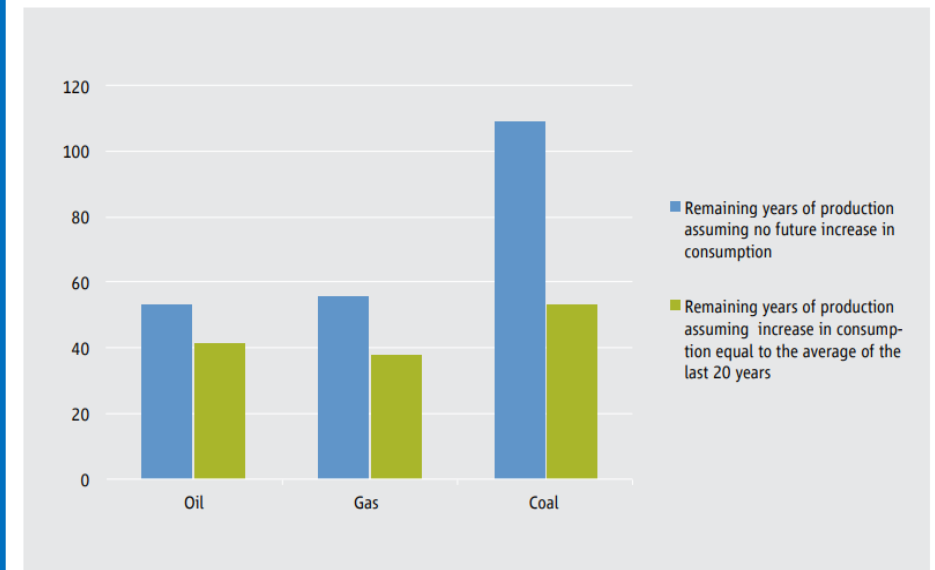
- › Evoluzione socio-demografica
- › Cambiamento climatico e scarsità delle risorse
- › Rivoluzione tecnologica e digitale
- › Sviluppo rapido dell'urbanizzazione
- › Mercati emergenti e nuove classi di consumatori



MEGATREND

- › Climate Change e Resource Scarcity
- › La questione della disponibilità di determinate risorse è complessa.
- › All'aumentare del prezzo della risorsa, da un lato le fonti precedentemente antieconomiche diventano praticabili, da un altro lato a causa di maggiori investimenti in tecnologie di estrazione aree dove prima da era difficile estrarre diventano finanziariamente vantaggiose (come la trivellazione oceanica profonda).

Figure 1.1. Remaining years of production for a variety of energy commodities



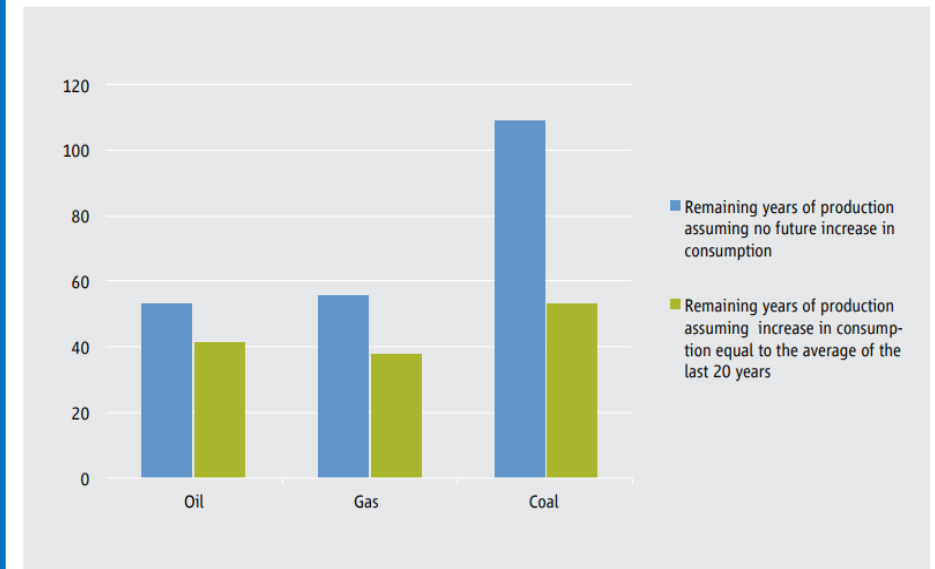
Note: Values are based on global economically viable reserves divided by current annual consumption assuming no change in demand. Data is for 2012.

Source: <www.bp.com/statisticalreview>.

MEGATREND

- › Il cambiamento tecnologico (probabilmente guidato dall'aumento dei prezzi delle risorse) o il cambiamento delle politiche (ad esempio, ponendo un tetto globale assoluto alle emissioni di carbonio e quindi un limite all'uso di combustibili fossili) possono consentire una ridefinizione della domanda.
- › La crescita economica ovviamente modificherà i modelli di consumo nel tempo.

Figure 1.1. Remaining years of production for a variety of energy commodities



Note: Values are based on global economically viable reserves divided by current annual consumption assuming no change in demand. Data is for 2012.

Source: <www.bp.com/statisticalreview>.

MEGATREND

- › Digital and Technological Revolution and climate change
- › L'impegno dell'Accordo di Parigi COP21 di limitare il riscaldamento globale ben al di sotto dei 2°C rispetto ai tempi preindustriali è un obiettivo difficile da raggiungere a meno che i paesi non intraprendano azioni rapide e significative.

MEGATREND

- › La spinta alla trasformazione digitale potrebbe essere proprio una delle chiavi per raggiungere questo obiettivo.
- › La stessa tecnologia digitale ha il potenziale per ridurre le emissioni globali del 15%, secondo il World Economic Forum.
- › L'economia digitale, guidata da un boom di attività economiche basate su Internet, ha comportato una significativa riduzione delle emissioni di carbonio durante la pandemia.

MEGATREND

- › Rapid development of urbanization and climate change
- › Secondo un nuovo rapporto delle Nazioni Unite che mette in evidenza diverse iniziative in tutto il mondo che stanno rafforzando la resilienza di città, paesi e villaggi, la rapida urbanizzazione sta rendendo le persone più vulnerabili agli impatti dei cambiamenti climatici.
- › Più della metà della popolazione mondiale oggi vive nelle città e si prevede che altri 2,5 miliardi di persone si uniranno a loro entro il 2050.
- › La frequenza di piogge torrenziali e mareggiate è in aumento nelle grandi città densamente popolate come New York, Mumbai e Giacarta.

MEGATREND

- › La desertificazione inghiotte i seminativi necessari per nutrire le crescenti popolazioni urbane e l'innalzamento del livello del mare minaccia tutti coloro che vivono nelle zone costiere, nelle regioni dei delta e nei paesi delle piccole isole.
- › Per combattere queste minacce allo sviluppo sostenibile, numerose città hanno adottato misure per costruire la resilienza e affrontare i crescenti rischi legati al clima posti alle aree abitate.

MEGATREND

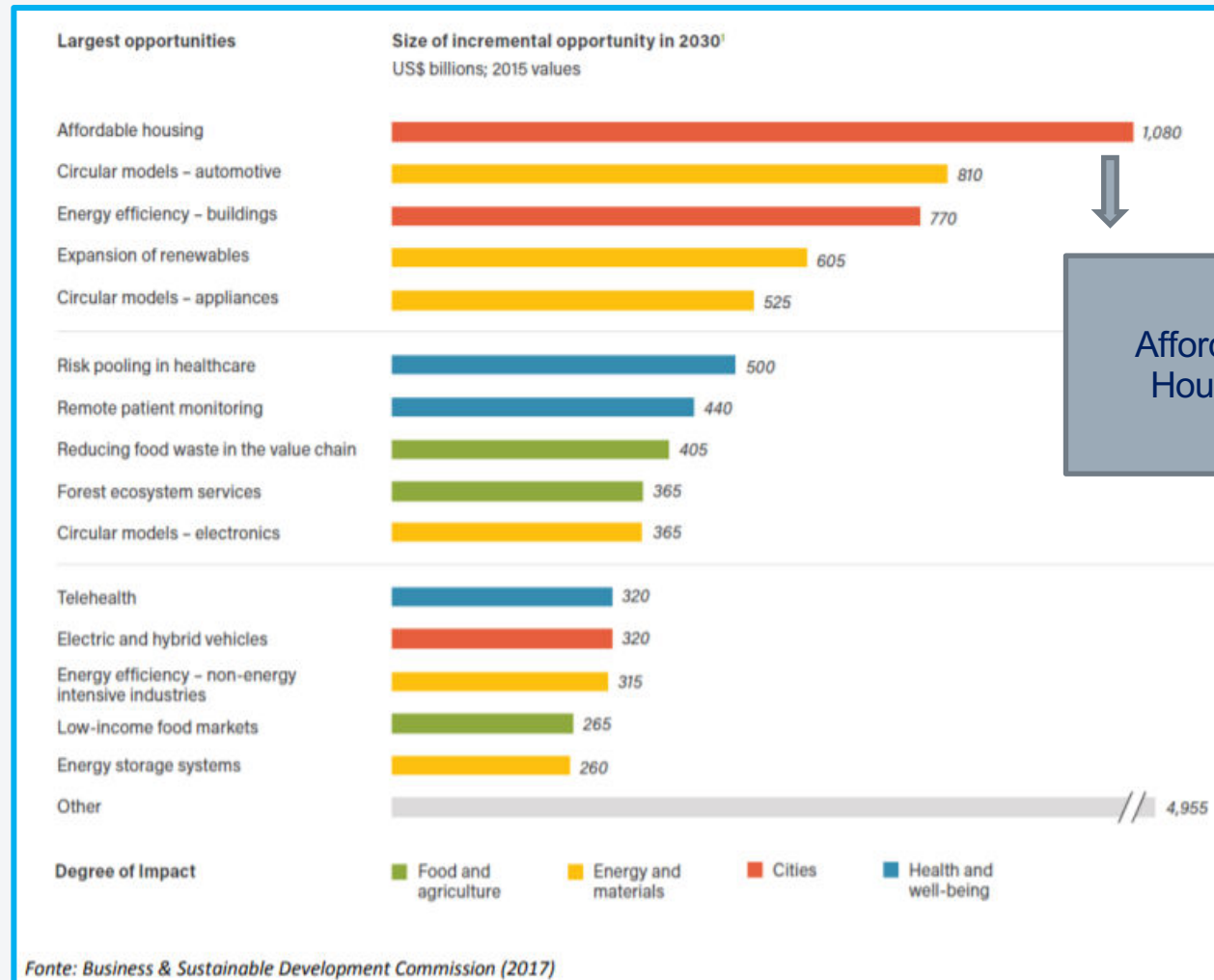
- › Attraverso iniziative come 100 città resilienti e il Patto globale dei sindaci (100 Resilient Cities and the Global Covenant of Mayors), i leader delle città hanno dimostrato l'impegno a lavorare insieme per affrontare il cambiamento climatico e il suo impatto con il sostegno di organizzazioni globali come la Banca mondiale.

OPPORTUNITÀ DI BUSINESS LEGATE AL CLIMATE CHANGE

- › Impatto sul settore immobiliare (Affordable Housing)
- › Automotive Sector
- › L'impatto del Recycling



DIMENSIONI IN MILIARDI DI DOLLARI DELLE OPPORTUNITÀ DI BUSINESS PER IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SDGS



Affordable
Housing

CASO TESLA



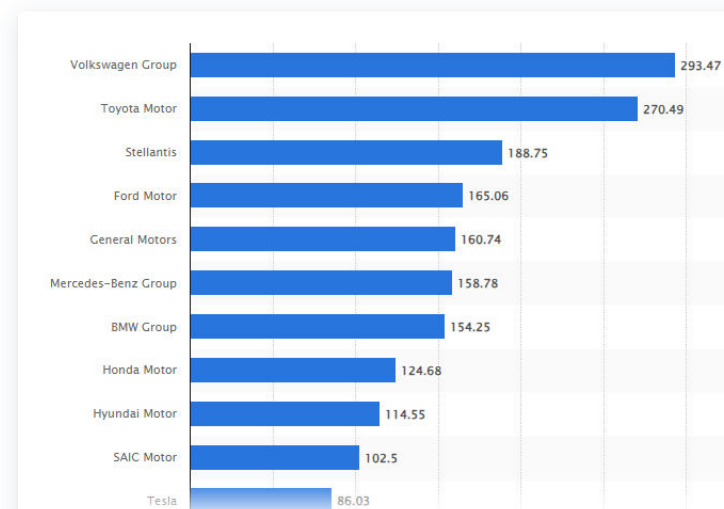
Le 10 case automotive più grandi al mondo per market-cap

Quindi quali sono le 10 maggiori case automobilistiche per capitalizzazione di mercato? Intanto è bene ricordare che cosa si intende per market-cap. La capitalizzazione di mercato, spesso indicata come "Market cap", è il valore di una società quotata in Borsa.

Questo valore nella maggior parte dei casi può essere facilmente calcolato moltiplicando il prezzo corrente delle azioni per il numero di azioni in circolazione. Vediamo dunque chi sono le **10 big del settore automotive a livello mondiale** (dati rilevati il 20 ottobre 2022).

Posizione	Società	Market cap (miliardi di \$)	Paese
1	Tesla	690,76	Stati Uniti
2	Toyota	182,65	Giappone
3	BYD	95,79	Cina
4	Porsche	84,32	Germania
5	Volkswagen	76,62	Germania
6	Mercedes-Benz	59,89	Germania
7	BMW	50,09	Germania
8	General Motors	49,03	Stati Uniti
9	Ford	48,76	Stati Uniti
10	Stellantis	40,67	Olanda

Revenue of leading automakers worldwide in 2022 (in billion U.S. dollars)



La Top 20 del 2022 per gruppo

Posizione	Gruppo	Vendite 2022	Variazione %	Variaz. pos. (2021)
1	Toyota	10.483.024	-0,1%	= (1)
2	Volkswagen Group	8.262.800	-7%	= (2)
3	Hyundai Kia	6.848.198	+2%	+1 (4)
4	Renault Nissan Mitsubishi	6.289.131	-11,3%	-1 (3)
5	Stellantis	5.839.000	-11,8%	= (5)
6	SAIC	5.300.000	-3%	+1 (7)
7	Ford	4.200.000	+6,2%	+2 (9)
8	FAW	4.100.000	+16,9%	+2 (10)
9	Honda	3.870.161	-6,7%	-1 (8)
10	General Motors	3.600.000	-43%	-4 (6)
11	Suzuki	2.968.494	+3,5%	+4 (15 - stimato)
12	Dongfeng	2.600.000 (target)	-6,4%	-1 (11)
13	GAC	2.433.800	+13,4%	+3 (16)
14	BMW	2.399.632	-4,8%	-2 (12)
15	Chang'an	2.340.000	+1,5%	-1 (14)
16	Geely	2.300.000	+50,2%	+1 (17)

L'IMPATTO DEL RECYCLING: CIRCULAR ECONOMY

- › Nella Green Economy si è sviluppata la "Circular Economy", un'economia basata su tre elementi fondamentali: l'efficienza delle risorse, la prevenzione e la produzione dei rifiuti.



L'IMPATTO DEL RECYCLING: CIRCULAR ECONOMY

- › Scopo della Circular Economy è di sostituire all'attuale sistema economico dell'uso smisurato delle risorse naturali per la produzione di beni di consumo, con ingente produzione di rifiuti, un'economia che minimizza l'uso delle risorse naturali e tende a far durare il più a lungo possibile quelle non biologiche, promuovendo il riciclo e riducendo al minimo la produzione di rifiuti.

CIRCULAR ECONOMY UNDER EUROPEAN COMMISSION

- › Piano d'azione per l'economia circolare.
- › Il nuovo piano d'azione circolare dell'UE apre la strada a un'Europa più pulita e più competitiva.
- › L'Unione Europea, a partire dal 2015 si è impegnata su questo fronte con il pacchetto economia circolare, un insieme di direttive che impegnano i Paesi membri entro il 2030 a riciclare almeno il 70% dei rifiuti urbani e l'80% dei rifiuti da imballaggio.



Fonte: https://environment.ec.europa.eu/strategy/circular-economy-action-plan_en

CIRCULAR ECONOMY UNDER EUROPEAN COMMISSION

- › La Commissione europea ha adottato il nuovo piano d'azione per l'economia circolare (CEAP) nel marzo 2020. Si tratta di uno dei principali elementi costitutivi del Green Deal europeo, la nuova agenda europea per la crescita sostenibile.
- › La transizione dell'UE verso un'economia circolare ridurrà la pressione sulle risorse naturali e creerà crescita e occupazione sostenibili.

Fonte: https://environment.ec.europa.eu/strategy/circular-economy-action-plan_en

CIRCULAR ECONOMY UNDER EUROPEAN COMMISSION

- › Si tratta anche di un prerequisito per raggiungere l'obiettivo di neutralità climatica dell'UE per il 2050 e per arrestare la perdita di biodiversità.
- › Il nuovo piano d'azione annuncia iniziative lungo l'intero ciclo di vita dei prodotti.
- › Si concentra sul come i prodotti sono progettati, promuove processi di economia circolare, incoraggia il consumo sostenibile, e mira a garantire che i rifiuti siano ridotti e le risorse utilizzate siano mantenute nell'economia dell'UE il più a lungo possibile.

Fonte: https://environment.ec.europa.eu/strategy/circular-economy-action-plan_en

CIRCULAR ECONOMY IN ITALIA

- › L'Italia, se parliamo di circular economy, detiene il primato europeo.
- › Ad affermarlo è il Rapporto nazionale sull'economia circolare in Italia 2021, giunto alla sua terza edizione, realizzato dal Circular economy network (Cen), la rete promossa dalla Fondazione per lo sviluppo sostenibile assieme a un gruppo di aziende e associazioni di impresa e in collaborazione con Enea.
- › Secondo il rapporto, il nostro Paese per il terzo anno consecutivo è in testa nella economia circolare, tra le cinque principali economie dell'Unione europea.

CIRCULAR ECONOMY IN ITALIA

- › La somma dei punteggi in ciascun settore determina l'"indice di performance dell'economia circolare", che conferma l'Italia al primo posto, come nel 2020, con 79 punti, seguita da Francia con 68 punti, Germania e Spagna con 65 punti e Polonia con 54 punti.

	2021
1 st Italy	79
2 nd France	68
3 rd Germany	65
3 rd Spain	65
4 th Poland	54

Sintesi Rapporto sull'Economia Circolare 2021
<https://circularenetwork.it/chi-siamo/>

- › Indice di performance dell'economia circolare 2021: classifica dei cinque principali paesi UE.

RIEPILOGO

- › In questa lezione abbiamo parlato di:
 - cos'è un megatrend?;
 - opportunità di business legate al climate change;
 - dimensioni in miliardi di dollari delle opportunità di business per il raggiungimento degli SDGs;
 - caso TESLA;
 - l'impatto del recycling: circular economy;
 - circular economy under european commission;
 - circular economy in Italia.

Federmanager Academy

Via Ravenna, 14 – 00161 Roma
06-44070231 - 06-4403421
info@federmanageracademy.it
www.federmanageracademy.it