



**ANIASA**

MUOVIAMO IL FUTURO

# MUOVIAMO IL FUTURO

IL NOLEGGIO APRE LA STRADA A UNA MOBILITÀ DEMOCRATICA ED ECOLOGICA





# ITALO FOLONARI Vice Presidente Aniasa

# 2020 – 2023

ANNI DI PROFONDI  
CAMBIAMENTI  
PER LA MOBILITÀ

TEMPI DI SFIDE  
E OPPORTUNITÀ PER  
LA MOBILITÀ PAY-PER USE



# LA RIPRESA DELLE IMMATRICOLAZIONI A NOLEGGIO



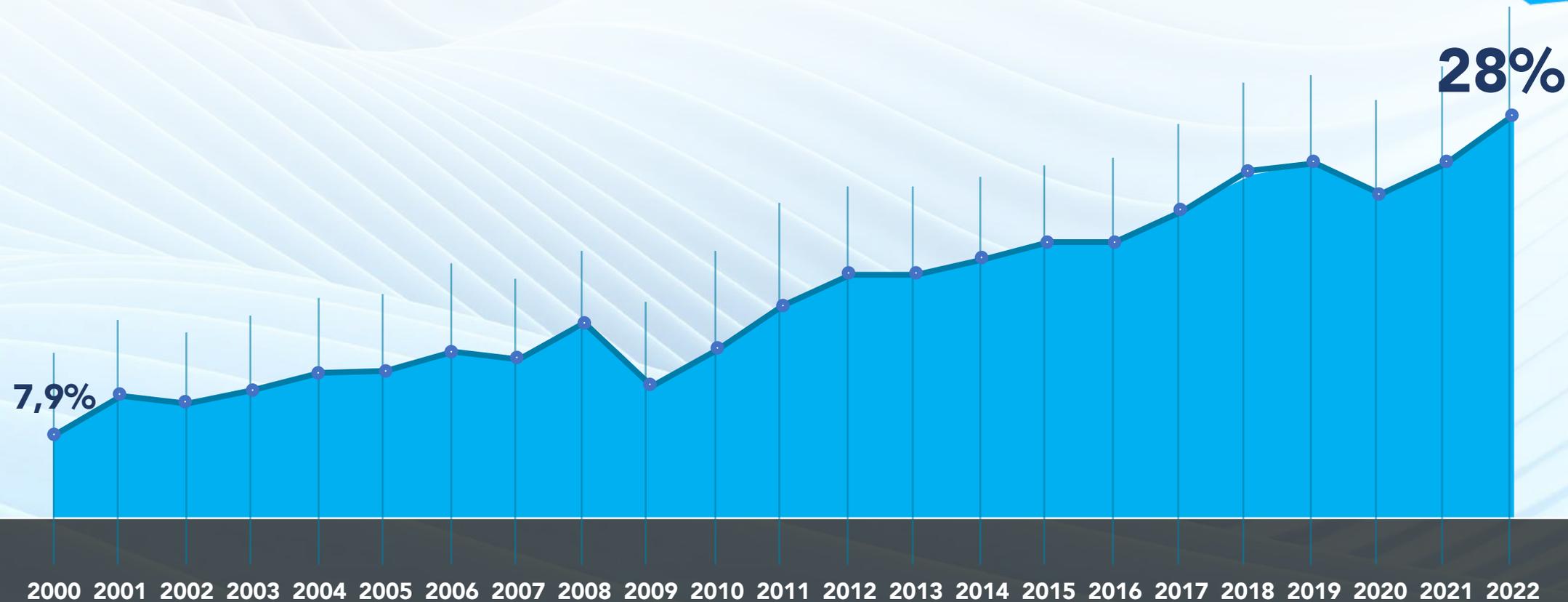
IMMATRICOLAZIONI

+40.000

VALORE

+1.5 MLD €

# INCIDENZA IN CRESCITA DEL NOLEGGIO SU MERCATO AUTO



# I NUMERI DELLA MOBILITÀ PAY-PER-USE IN ITALIA

FLOTTA CIRCOLANTE OGNI GIORNO

1,2 MILIONI

KM ALL'ANNO

29 MILIARDI

QUOTA SU MERCATO

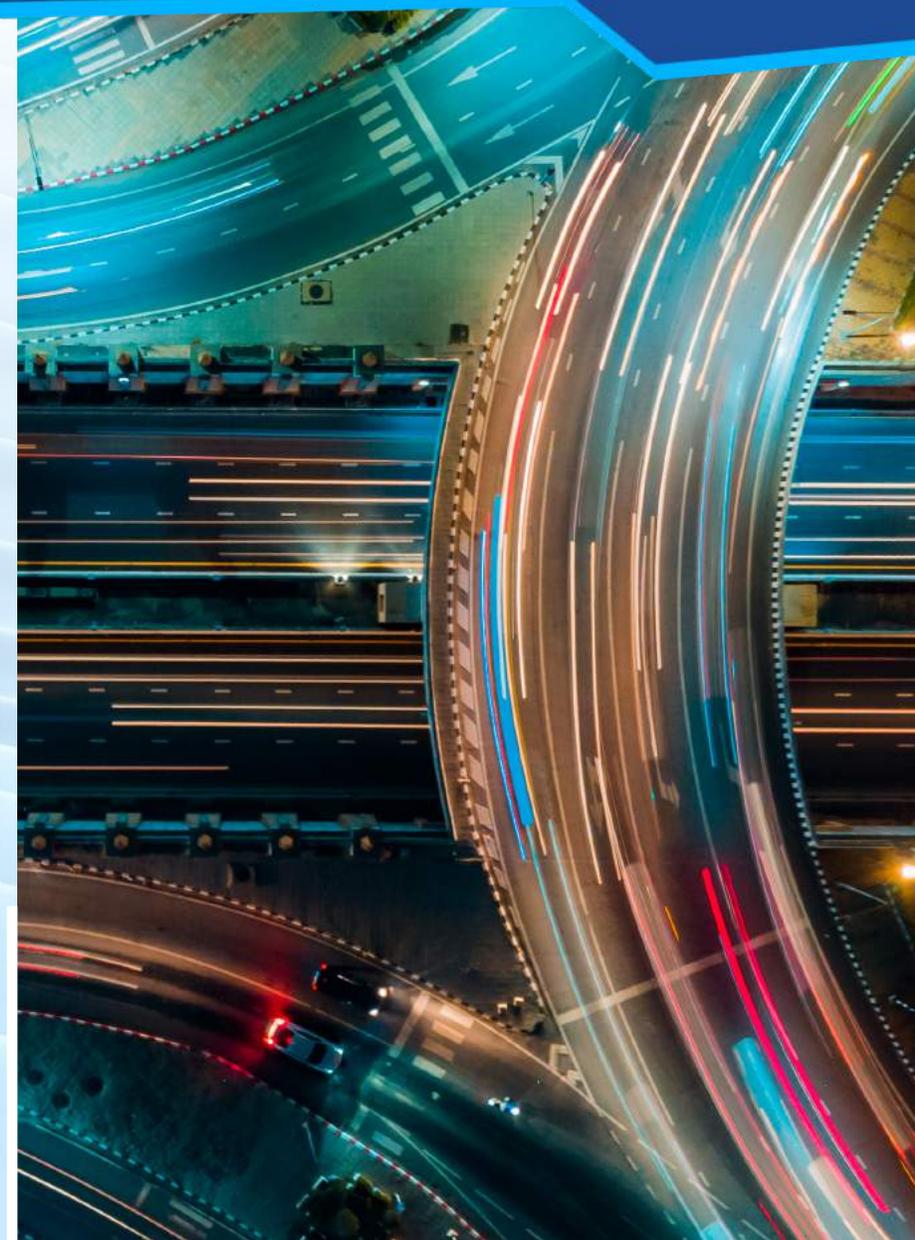
28%

FATTURATO

13 MILIARDI

VEICOLI GREEN

32% ELETTRICO  
56% IBRIDO



# FLOTTA OLTRE A 1,2 MILIONI VEICOLI



# NOLEGGIO A LUNGO TERMINE

	2022	2021	2020	Var.% 22/21	Var.% 22/20
FATTURATO (MLD DI €)	9,4	8,8	7,9	6,9%	18,9%
IMMATRICOLAZIONI	356.000	305.000	251.000	16,9%	41,8%
FLOTTA CIRCOLANTE	1.127.000	1.032.000	953.000	9,2%	18,2%
USATO	156.000	192.000	189.500	-18,7%	-17,4%

PROLUNGAMENTO DEI CONTRATTI

47 MESI

CRESCITA IBRIDE

43% DEL MERCATO

CALO ENDOTERMICO

VAR 22/19 (-44%)

BOOM DEI PRIVATI  
(CON E SENZA P. IVA)

OLTRE 158.000

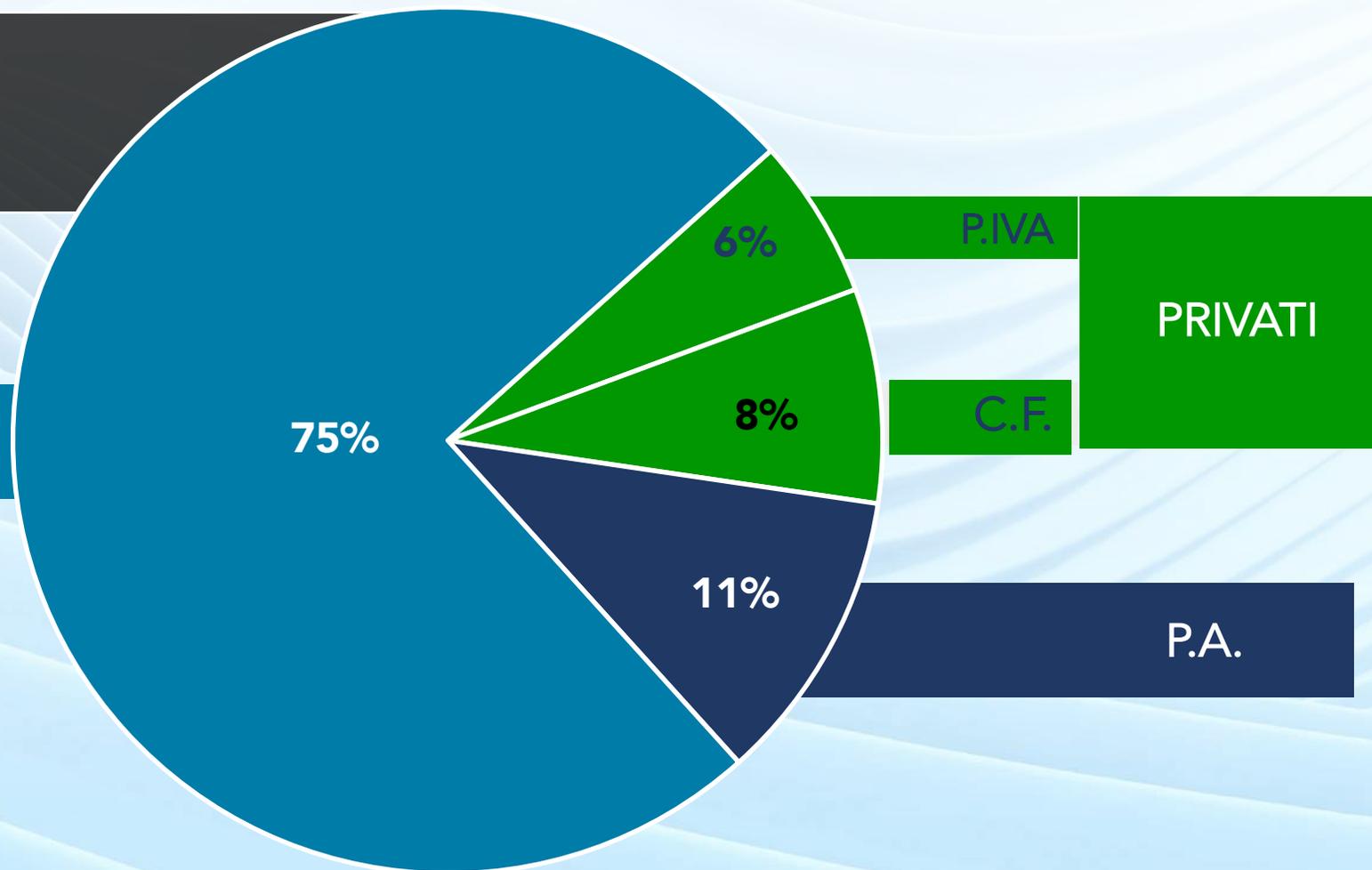
CRESCITA VEICOLI COMMERCIALI

32% IMMATRICOLATO

	I TRIMESTRE '23	I TRIMESTRE '22	VAR.%
FATTURATO (MLD €)	1.7	1.5	9%
FLOTTA CIRCOLANTE	1.093.000	1.024.000	7%
IMMATRICOLAZIONI	111.000	64.700	72%

% DISTRIBUZIONE  
FLOTTA CIRCOLANTE  
PER TIPOLOGIA CLIENTI

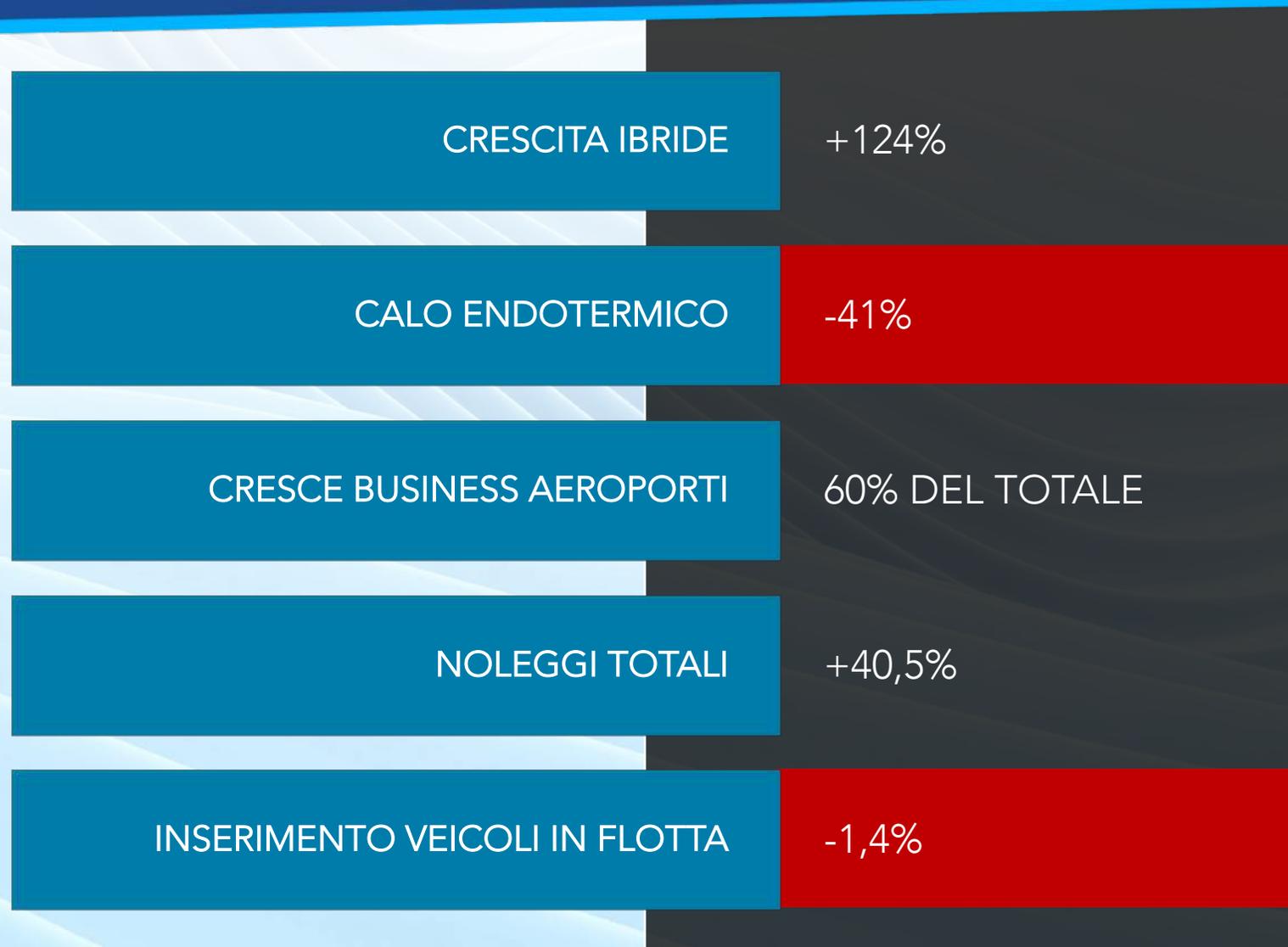
AZIENDE



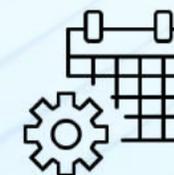
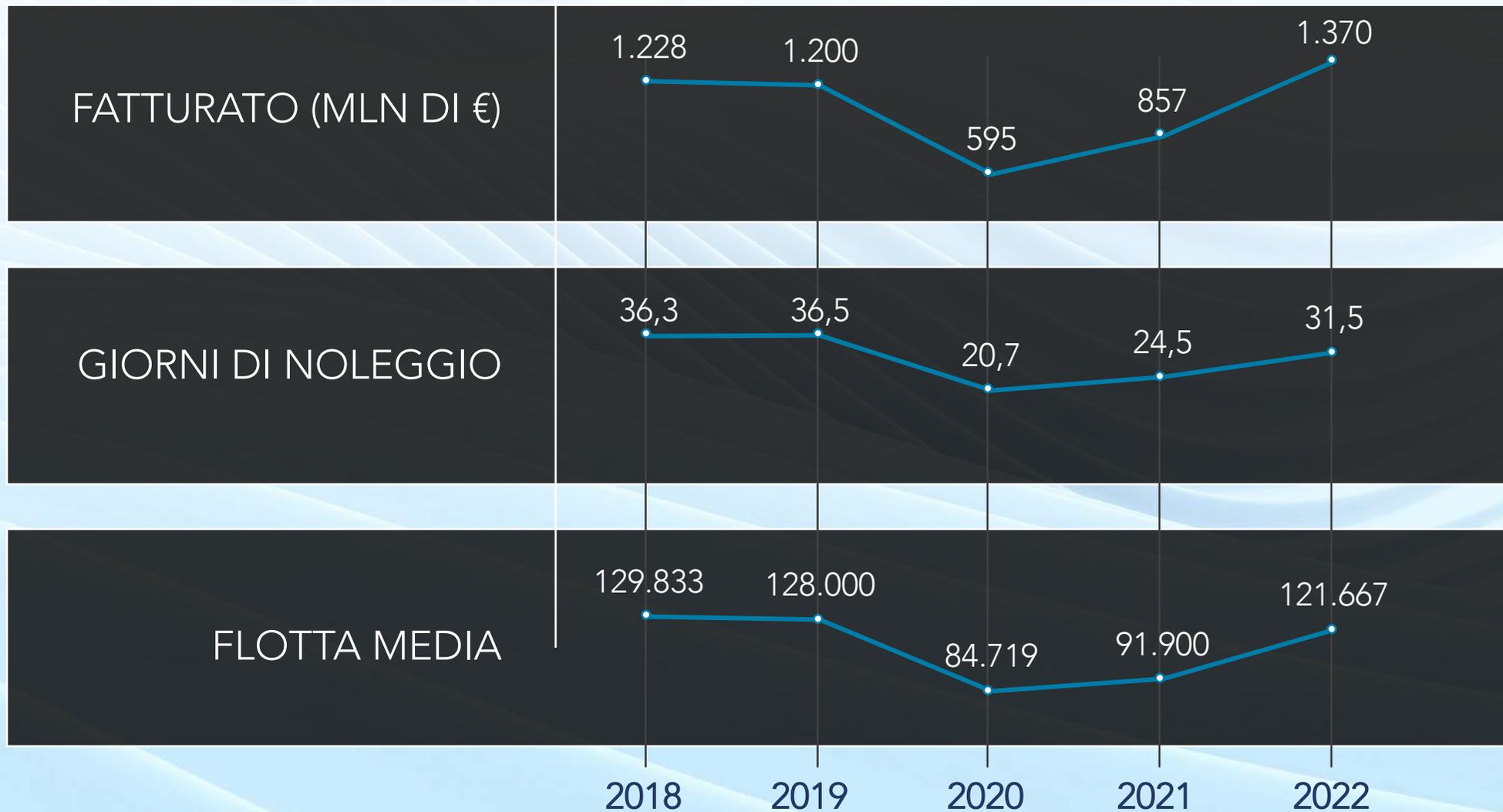
# NOLEGGIO A BREVE TERMINE

	2022	2021	2019	Var.% 22/21	Var.% 22/19
FATTURATO TOTALE (MLN DI €)	1.370	857	1.200	60%	14%
GIORNI DI NOLEGGIO (MLN)	31,5	24,5	36,5	29%	-11%
NUMERO DI NOLEGGI (MLN)	3,7	2,6	5,3	42%	-30%
DURATA MEDIA NOLEGGIO (GG)	8,6	9,4	6,9	-9%	25%
FLOTTA MEDIA	121.700	91.900	128.000	32%	-5%
IMMATRICOLAZIONI	37.000	46.000	87.000	-20%	-57%

# TREND DEL NOLEGGIO A BREVE TERMINE



# TREND DEL NOLEGGIO A BREVE TERMINE



	I TRIMESTRE '23	I TRIMESTRE '22	VAR.%
FATTURATO €	223.199.000	193.222.000	16%
GIORNI DI NOLEGGIO	6.927.200	6.450.800	7%
NUMERO NOLEGGI	833.100	680.400	22%
FLOTTA MEDIA	110.000	103.200	7%
IMMATRICOLAZIONI	20.493	8.540	140%

# CAR SHARING

	MILANO	ROMA	ALTRE CITTÀ	TOTALE
UTENTI ISCRITTI	900.000	830.00	720.000	2.450.000
VETTURE IN FLOTTA	1.600	1.100	950	3.650
NOLEGGI EFFETTUATI	2.490.000	1.550.000	1.140.000	5.630.000

	MILANO	ROMA	ALTRE CITTÀ	MEDIA
DURATA MEDIA (MIN)	76	92	54	74
DISTANZA MEDIA (KM)	12,7	14,6	8,9	12,1
NOLEGGI UTENTE	3,3	1,9	1,6	2,3
NOLEGGI PER VETTURA (GG)	5,1	3,9	3,3	4,1



SERVIZI SEMPRE PIÙ PRESENTI NEI PRINCIPALI AEROPORTI

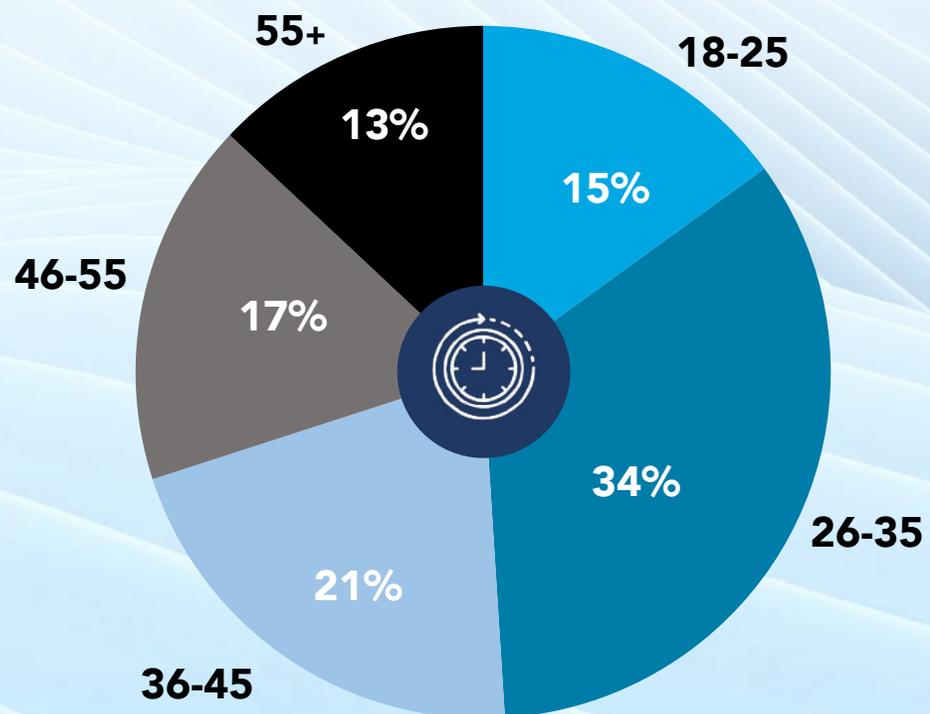
OFFERTA B2B PER I CLIENTI AZIENDALI

ESTENSIONE DEL NOLEGGIO ANCHE AL PLURI-GIORNALIERO

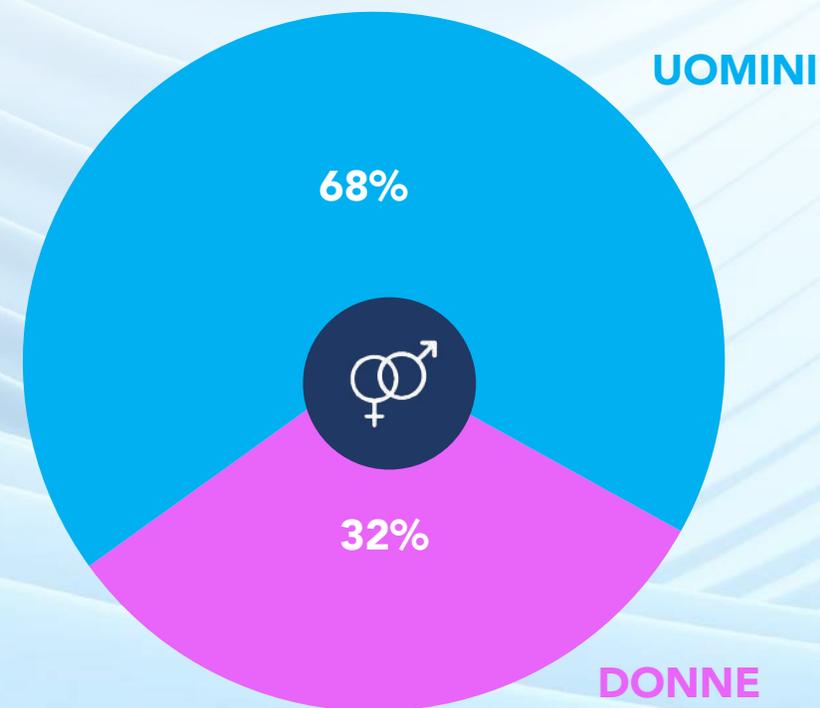
ELETTRIFICAZIONE DELLA FLOTTA

ARRIVO DI NUOVI OPERATORI (E LA SCOMPARSA DI ALTRI)

## ETÀ



## GENERE



# DIGITAL AUTOMOTIVE

## QUASI 1 MILIONE DI VEICOLI CONNESSI



ANIASA



## Il vento dell'Est soffia sull'automotive

**Nuovi Costruttori, nuove auto, nuovi servizi.  
Ma il Cliente è davvero cambiato?**

**Gianluca Di Loreto**  
Partner, Bain & Company

**10 Maggio 2023, Milano**

**BAIN & COMPANY** 



# I FATTI

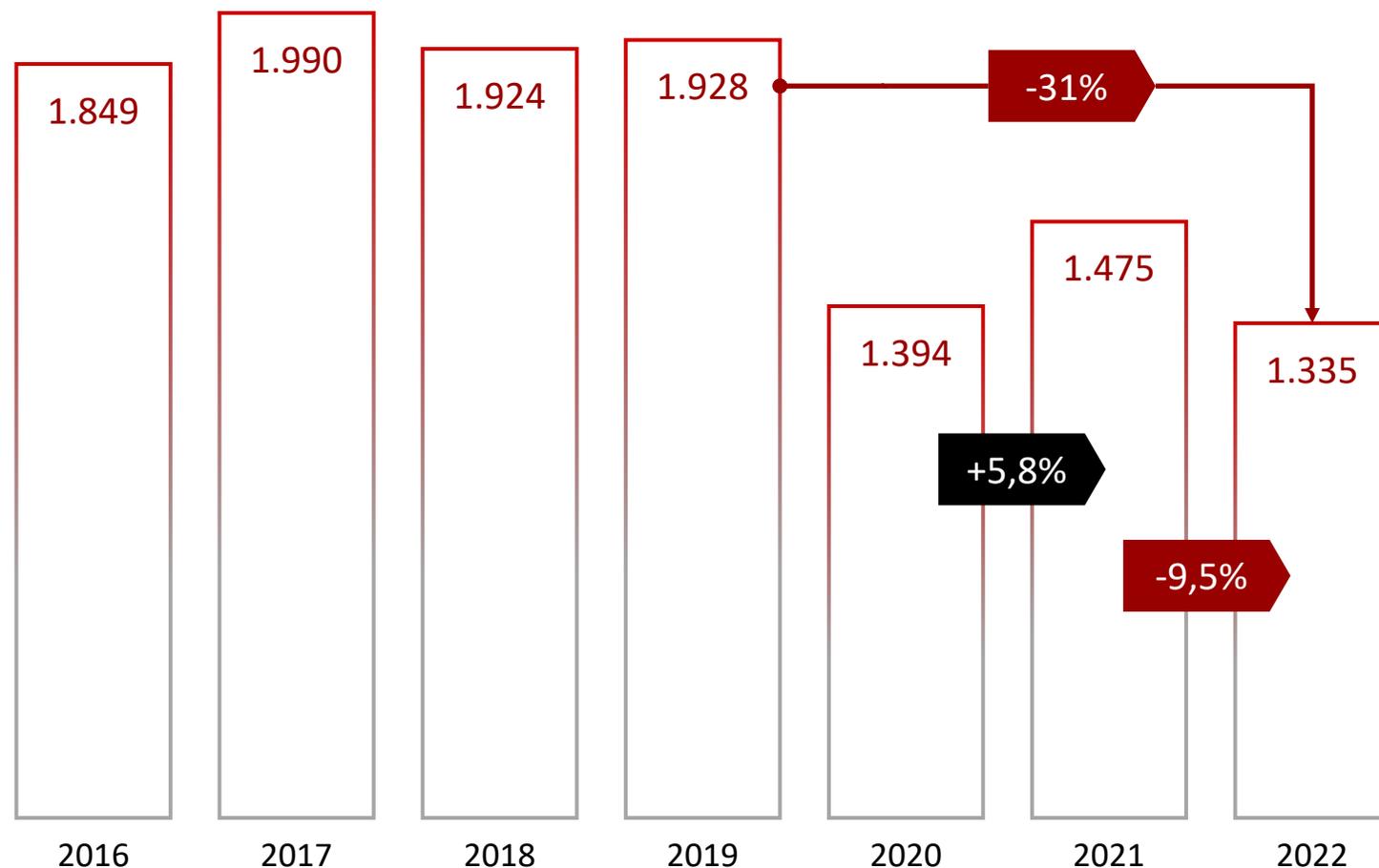
(DEL MERCATO)

Il 2022 consolida il cambiamento del mercato dell'auto. Nuovi paradigmi si stanno facendo strada...



# Nel 2022 il mercato auto ha registrato una contrazione del -9,5% sul 2021, fermandosi a -31% rispetto al pre-COVID nonostante le attese di una ripresa

Immatricolazioni di vetture (Migliaia di unità)



Fonte: Unrae, Struttura del Mercato

Nessuno ha vinto.

Complici la crisi dei chip prima e la guerra in Ucraina poi, il mercato italiano ha sofferto anche nel 2022, contribuendo all'immissione di un numero inferiore di auto fresche nel parco circolante.

Mercato ancora in sofferenza e lontano dai livelli pre-pandemia. Molti clienti hanno dubbi su cosa acquistare, e quelli che hanno deciso... hanno consegne spesso posticipate.

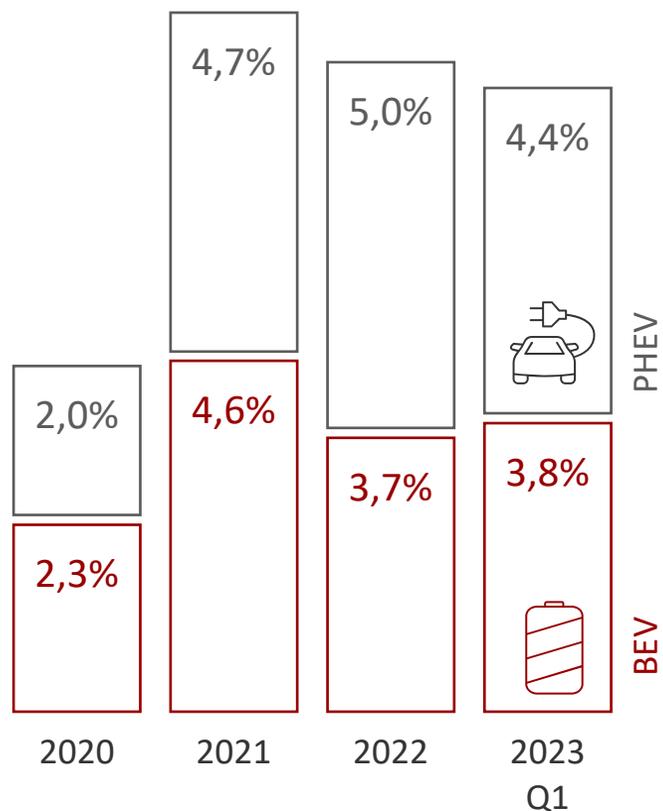
# La «agognata» transizione green stenta al momento a realizzarsi, con le BEV che non convincono ancora e gli italiani più orientati verso vetture ibride mild

L'elettrico puro arretra.

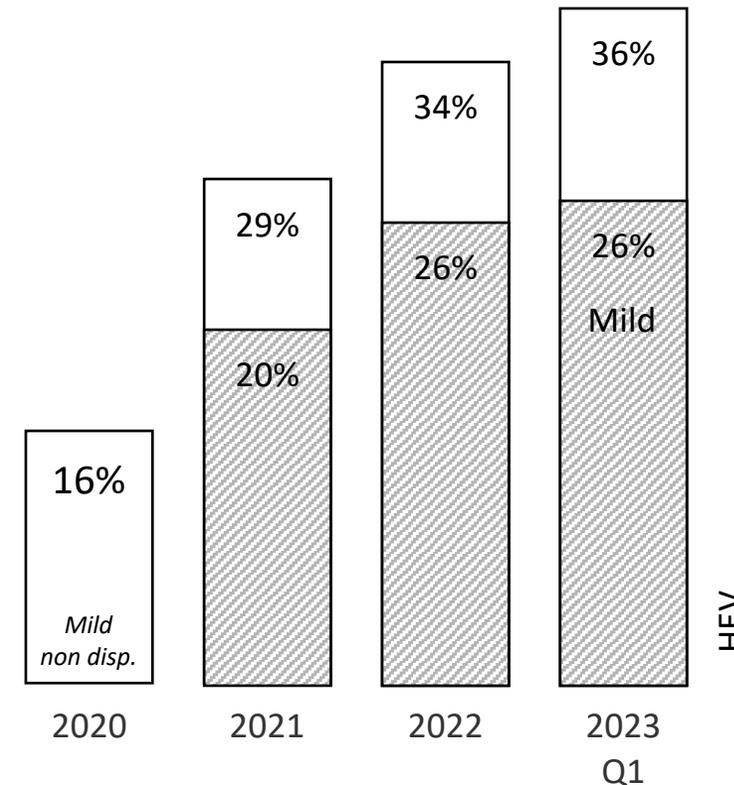
La maggiore penetrazione di punti di ricarica non ha dato al momento i frutti sperati. Che l'ansia da ricarica non sia l'unico motivo della ritrosia dei Clienti (soprattutto privati)?

La strada da fare in Italia è ancora lunga, ma sembra essere anche in salita (come confermano i numeri del primo trimestre 2023).

### Immatricolato BEV / PHEV (% su Tot.)

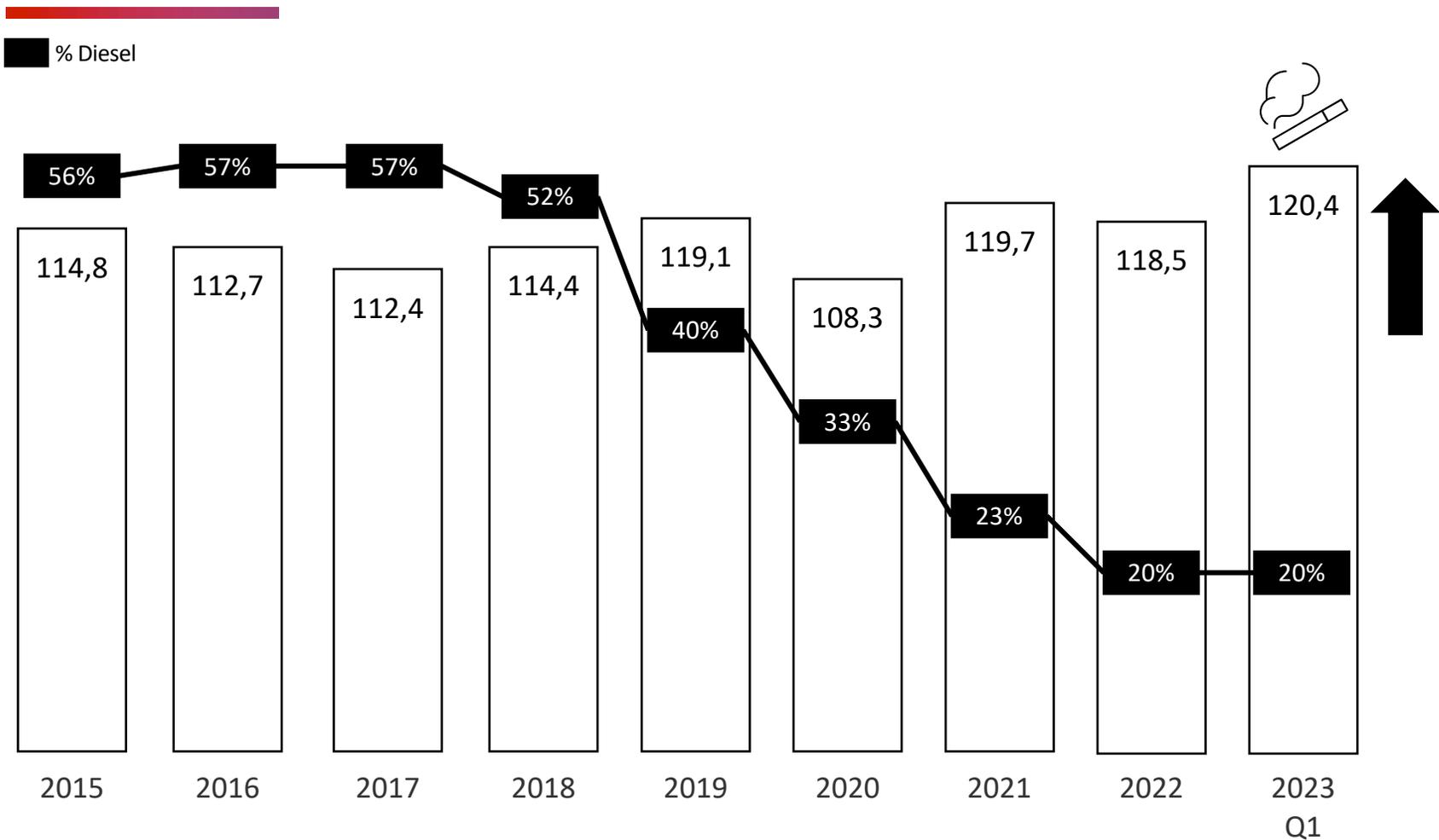


### Immatricolato ibride (% su Tot.)



# L'effetto combinato della normativa e delle scelte dei consumatori condanna l'ambiente: dopo la guerra al Diesel...le emissioni stanno in realtà aumentando

Quota Diesel, Emissioni CO2 (% su totale, g/km, media ponderata)



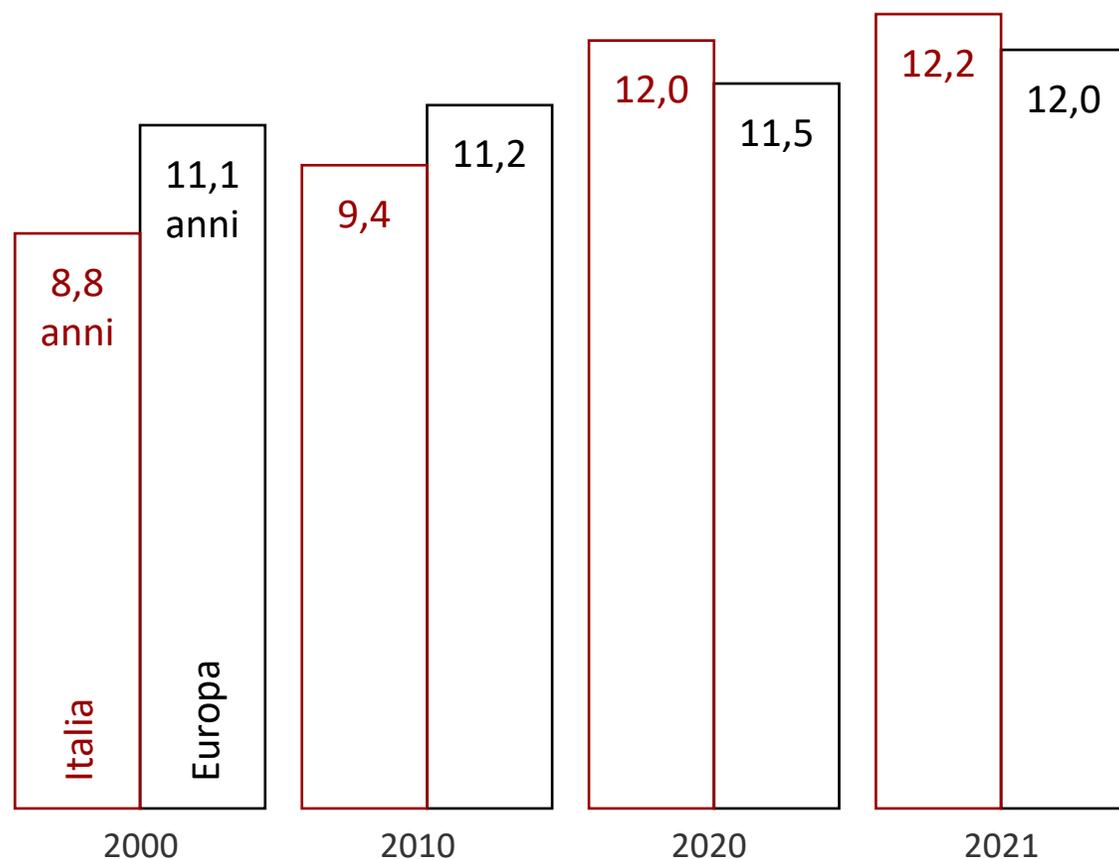
La ragione è anche nelle scelte degli italiani che, disorientati, preferiscono arroccarsi e tenersi ben strette le proprie care, vecchie auto

Radiazioni autovetture (Milioni di unità)

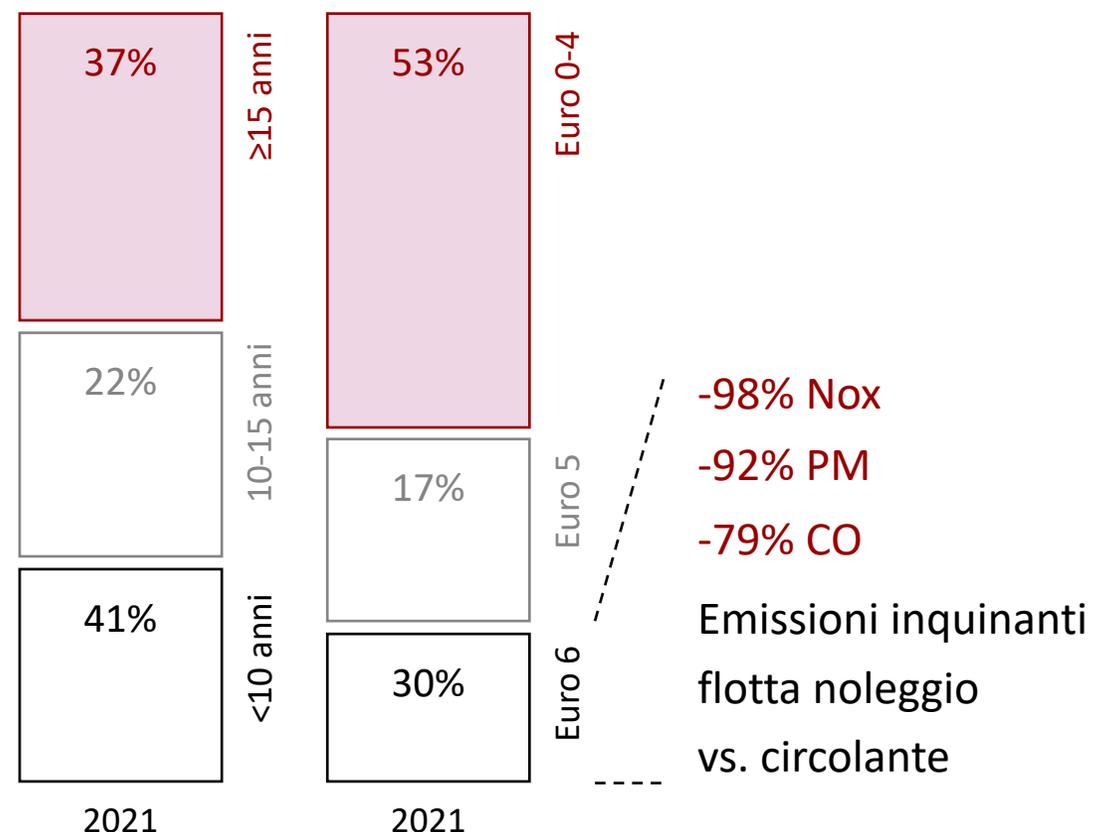


La naturale conseguenza è la crescita continua del parco circolante nonché della sua età media, ormai salita a 12,2 anni (+50% in 20 anni)

Età media Parco circolante (Anni)

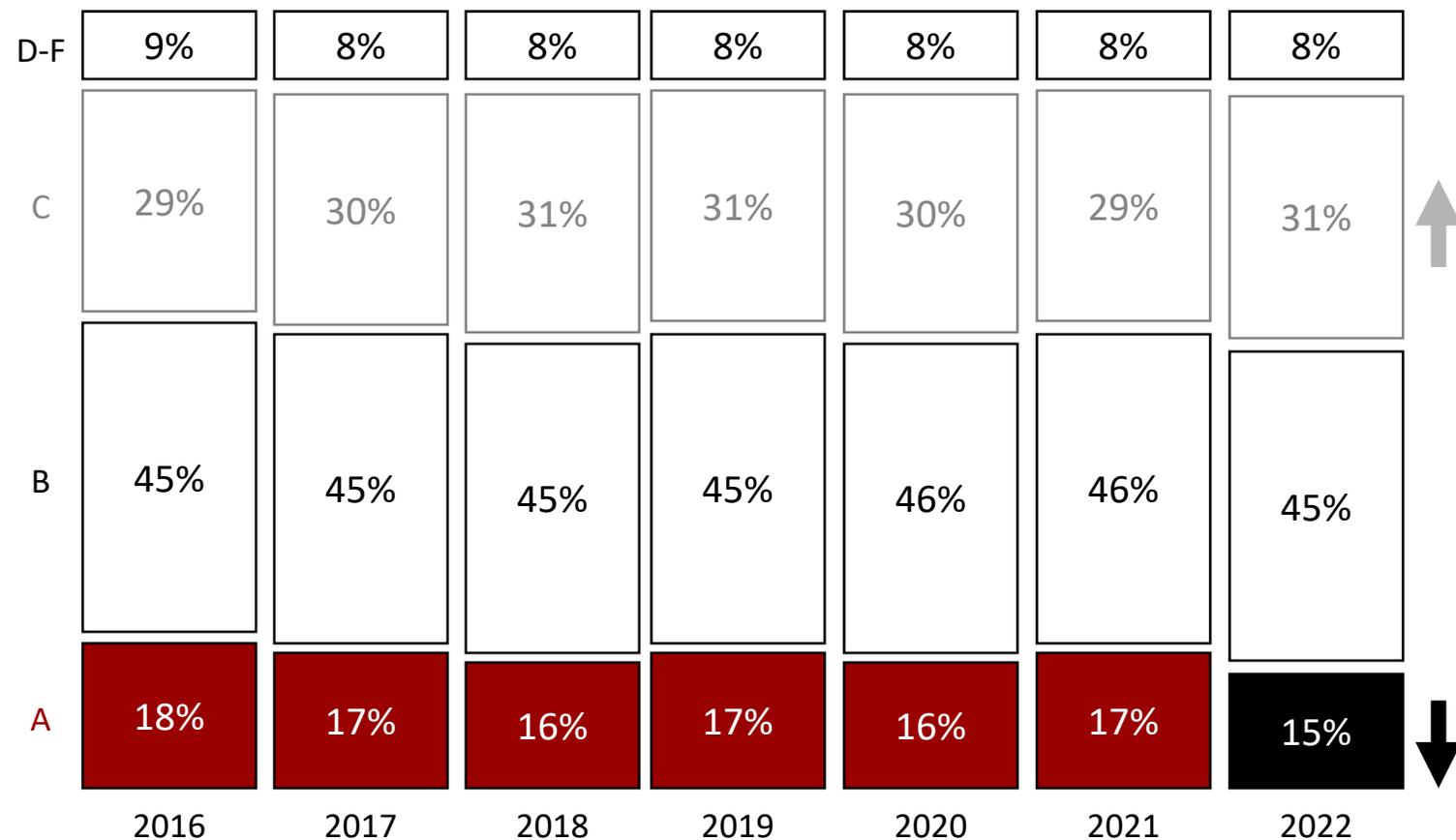


Composizione Parco circolante (% su Tot.)



Inoltre il segmento A, storicamente vicino al 18-20% e appannaggio dei Privati, è ora crollato al 15% a beneficio dei segmenti di auto più grandi (e costose)

Mix immatricolazioni per Segmento (% su Tot.)



Piccolo è brutto.

La progressiva elettrificazione del *Powertrain* sta portando ad un graduale disimpegno dei Costruttori tradizionali dal segmento delle utilitarie.

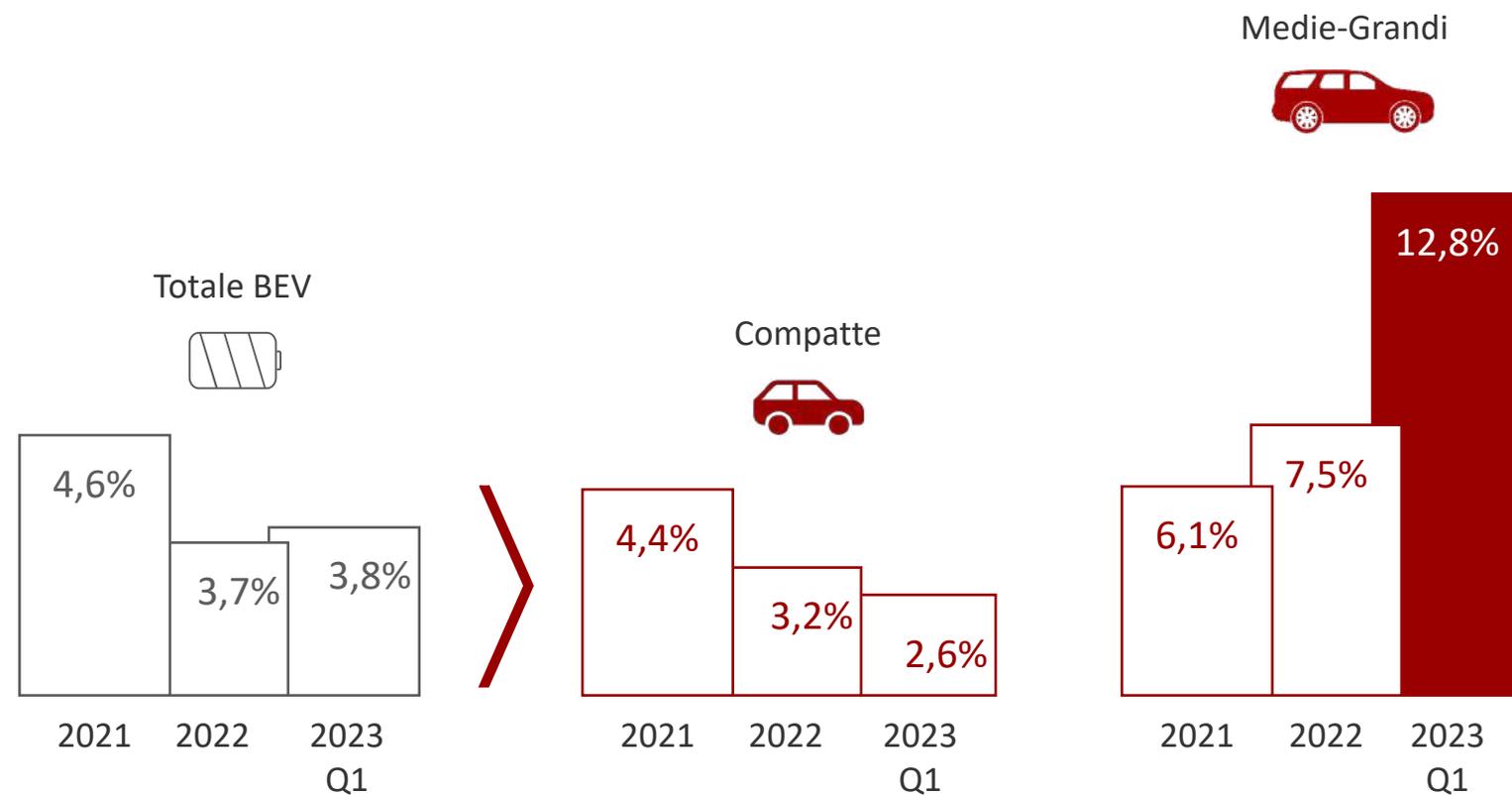
Il Segmento A, storicamente molto rilevante in Italia e nel Sud Europa, ha iniziato ad arretrare, con un travaso di volumi fino al Segmento B e addirittura al Segmento C.

Non è più un'auto per tutti...

# Crolla quindi (al momento) il falso mito delle piccole elettriche per la città: ad oggi le BEV ottengono la quota maggiore nei segmenti di vetture medio-grandi



Quota BEV (% su immatricolazioni)



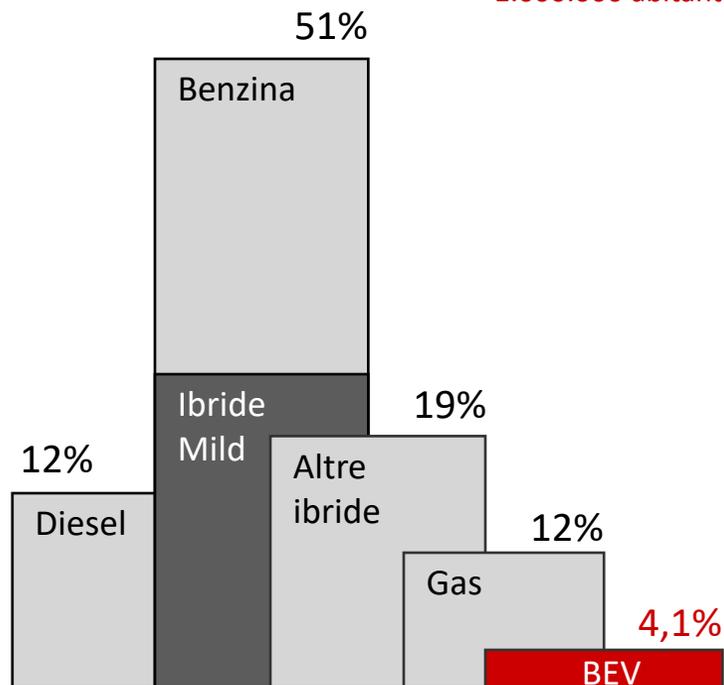
# Le BEV si confermano inoltre più concentrate nelle grandi città, come confermato per il 2022 e già anticipato negli anni precedenti

Q1 2023

Metropoli (% Immatricolato)



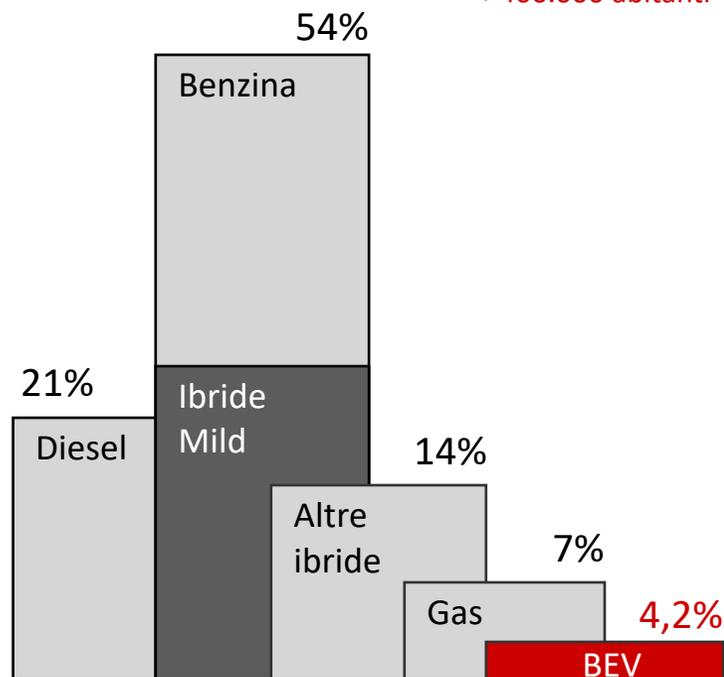
>1.000.000 abitanti



Città (% Immatricolato)



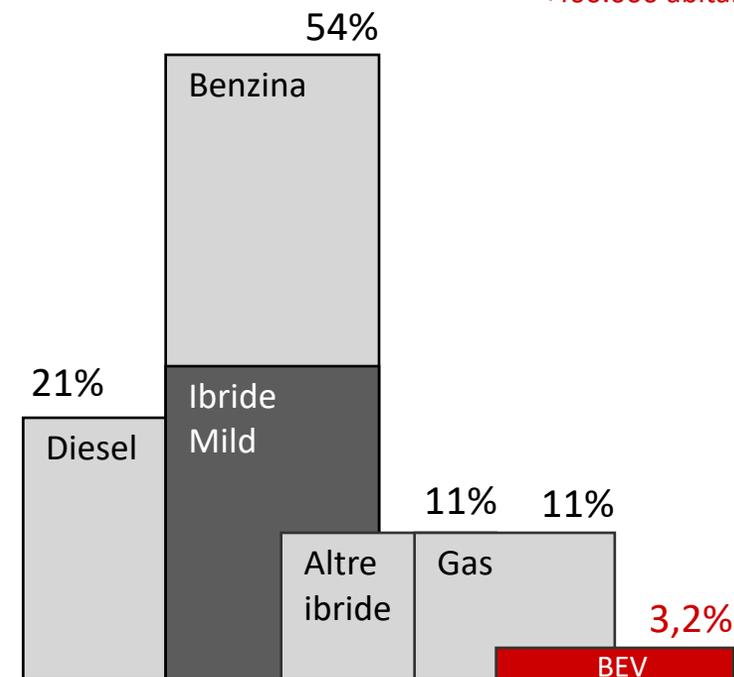
>400.000 abitanti



Paesi (% Immatricolato)



<400.000 abitanti



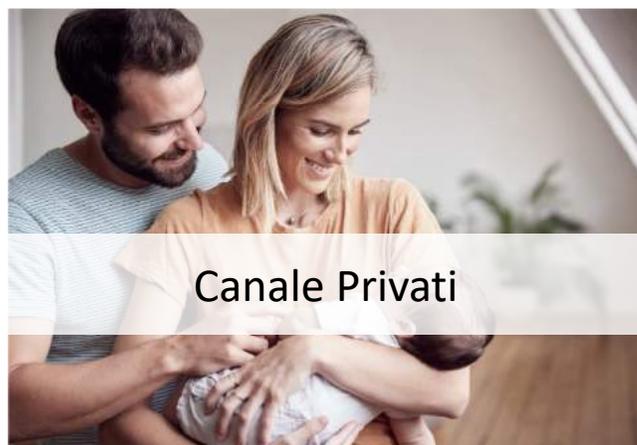
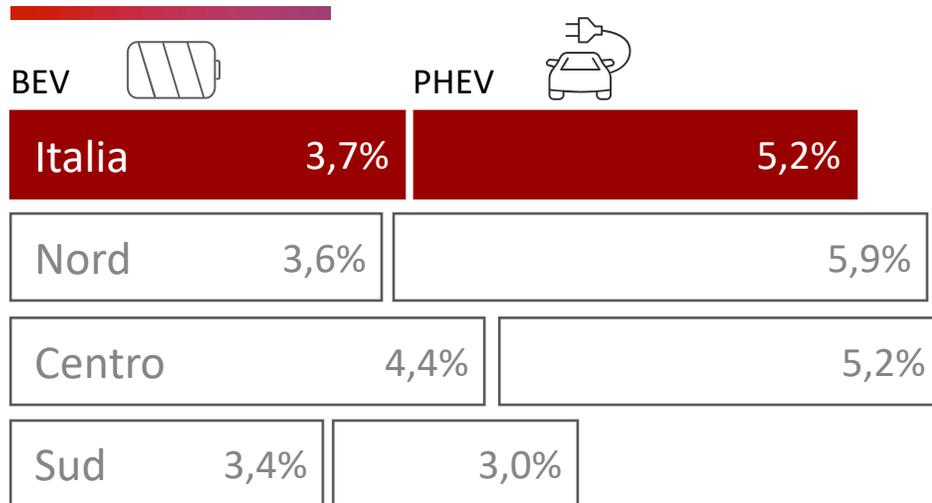
Fonte: Analisi Bain su dati Dataforce. Ibride Mild contiene circa il 10% di ibride elettrico + diesel

Ad abbassare la media delle EV si conferma il Sud Italia, che non va oltre il 5-6% del totale mercato (3-4% per i privati, BEV+PHEV)

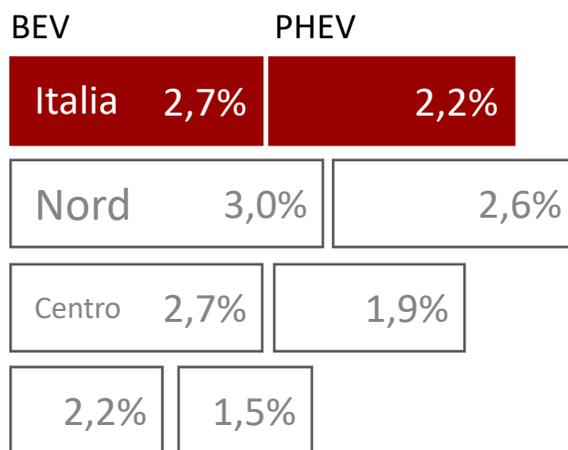


Totale Mercato

Immatricolazioni BEV-PHEV (2022, % su totale)



Canale Privati



Non è un Sud per BEV.

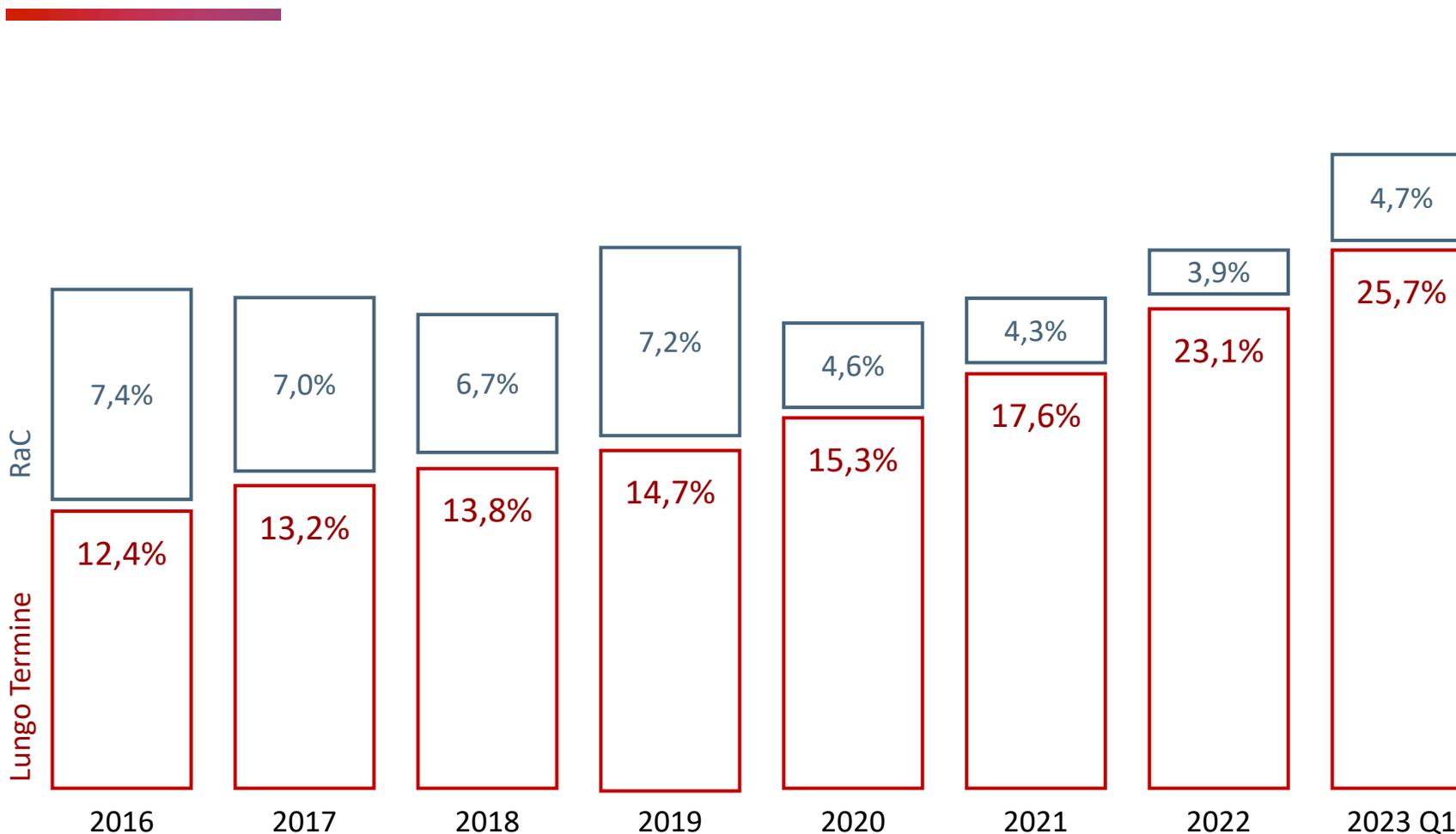
La quota di vetture BEV e PHEV, già piuttosto contenuta, nel 2022 è particolarmente bassa nelle regioni del Sud, dove insieme rappresentano non più del 5-6% del mercato.

È evidente la correlazione tra reddito pro-capite (inferiore al Sud) e penetrazione delle nuove motorizzazioni elettriche ed ibride.

Fonte: Analisi Bain su dati Dataforce

# In questa incertezza chi vince è il canale del noleggio (record storico), perché chi cambia l'auto piuttosto che comprarla preferisce noleggiarla

Penetrazione del canale noleggio a lungo termine (% su tot. immatricolazioni)



Fonte: Unrae, struttura del mercato

## Noleggio senza limiti.

Uno degli elementi fermi del mercato auto italiano è senza dubbio la costante e inarrestabile crescita del noleggio a lungo termine (nel 2023 ho passato quota 30%).

La quota di vendite a privati è ormai in calo da alcuni anni, e il noleggio riempie il vuoto grazie ai costi certi ed alla possibilità di spalmare su più anni il costo del «rischio tecnologico».



# LE OPINIONI

(DEI CONSUMATORI)

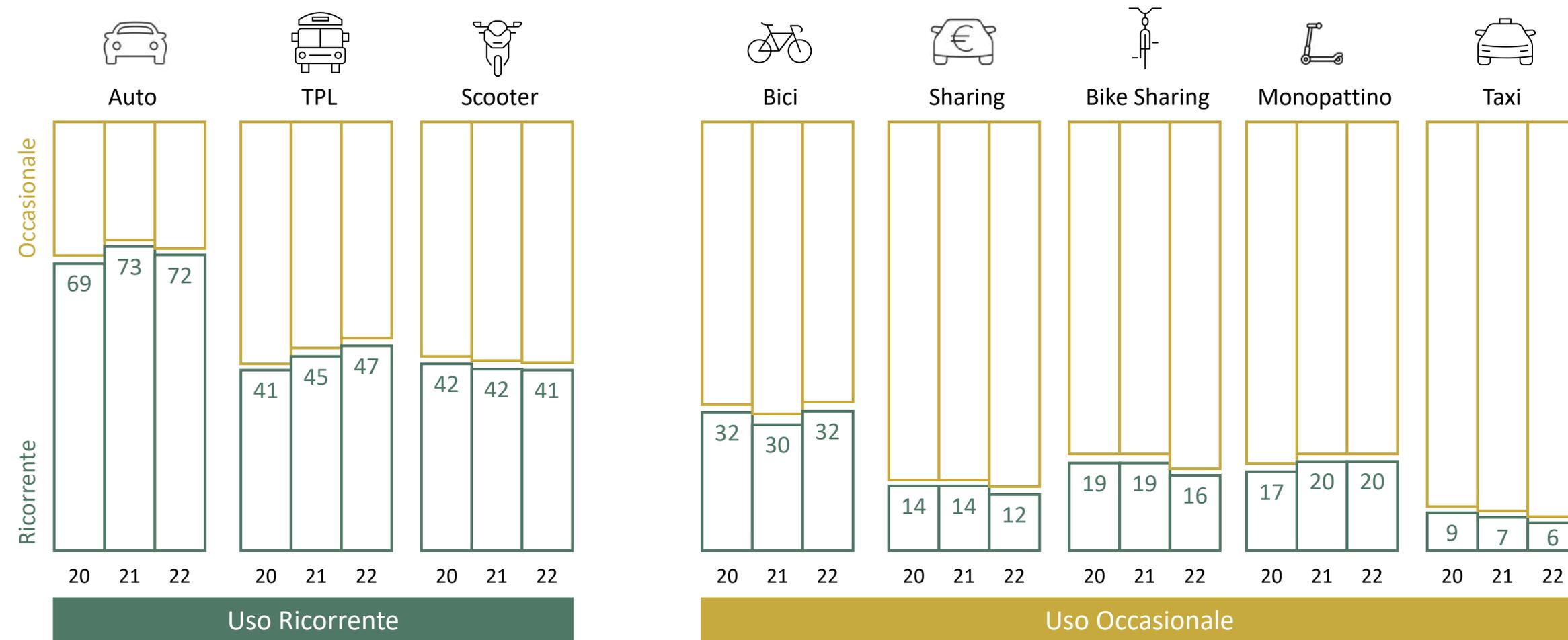
«Toglietemi tutto, ma non la mia auto». Incertezza sul settore e focus sempre sulla sostenibilità...economica

2



# L'analisi delle abitudini di consumo della mobilità (di una popolazione che invecchia) conferma la centralità dell'auto per gli italiani ed il ruolo del TPL

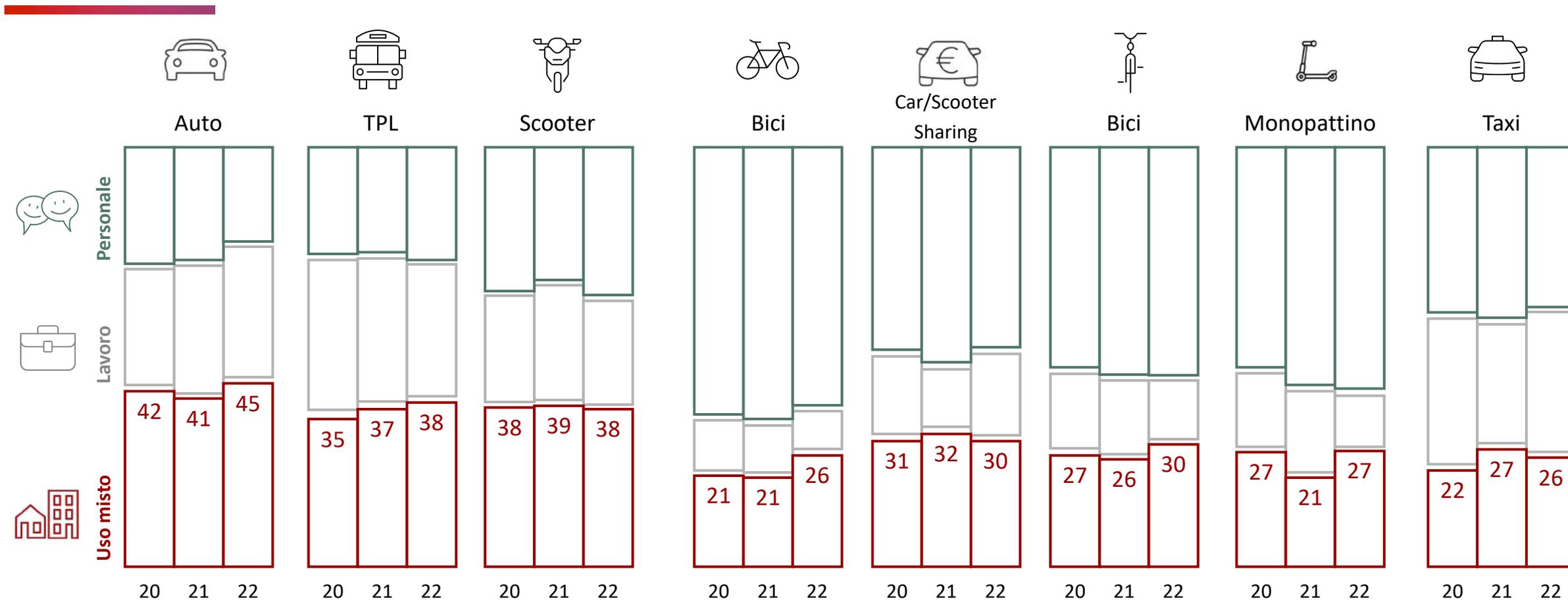
Ricorrenza dell'utilizzo (% degli intervistati sul totale)



Fonte: Ricerca Bain & Company – 1.031 rispondenti - 2021, 1.054 rispondenti – 2022; 1.056 rispondenti - 2023  
 Note: «Ricorrente»: utilizzo del mezzo da «Qualche volta a settimana» a «Ogni giorno»; Occasionale: da «Meno di una volta al mese» a «Qualche volta al mese»

# L'auto privata (come il TPL e lo scooter) vince a causa della convenienza e flessibilità: impiego per tutti i fini di mobilità, dal lavoro al ricreativo

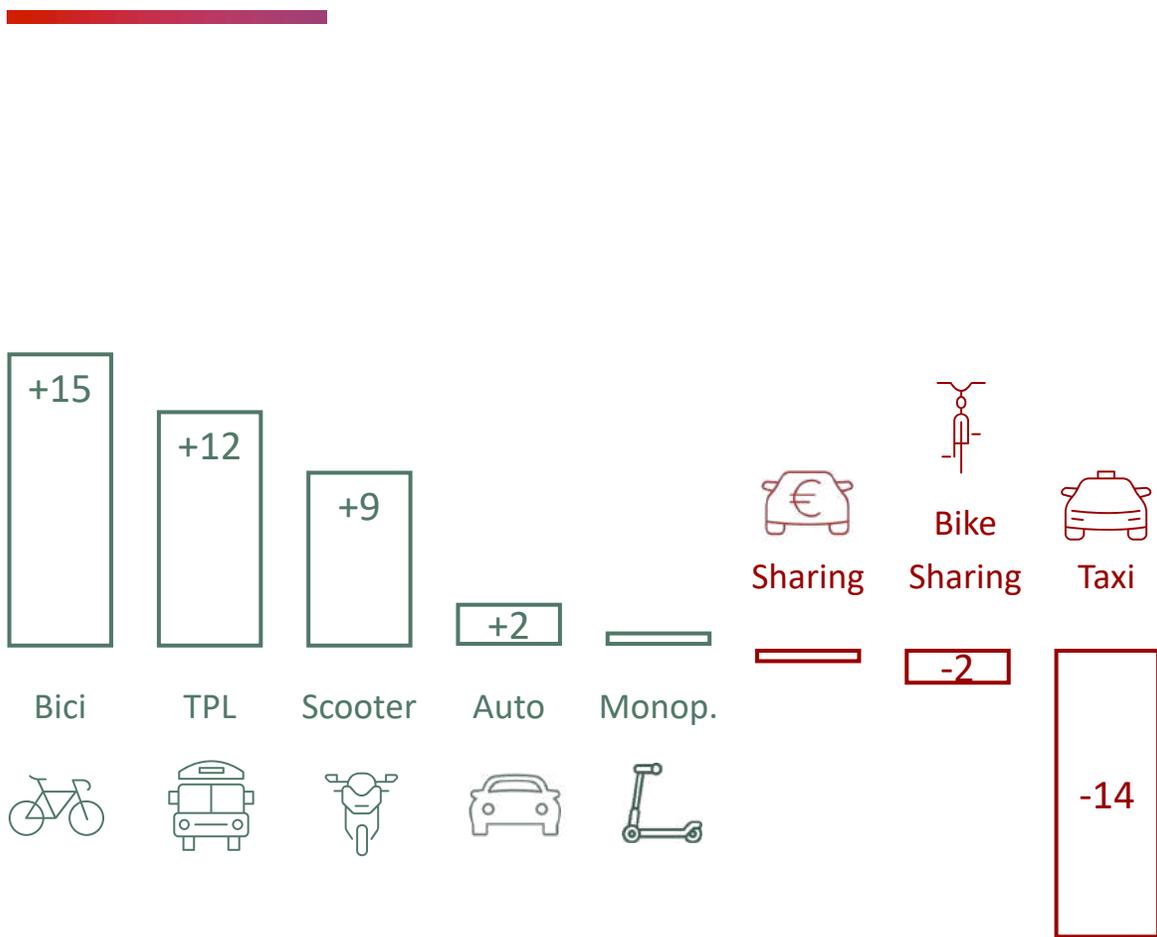
Motivi dell'utilizzo (% degli intervistati sul totale)



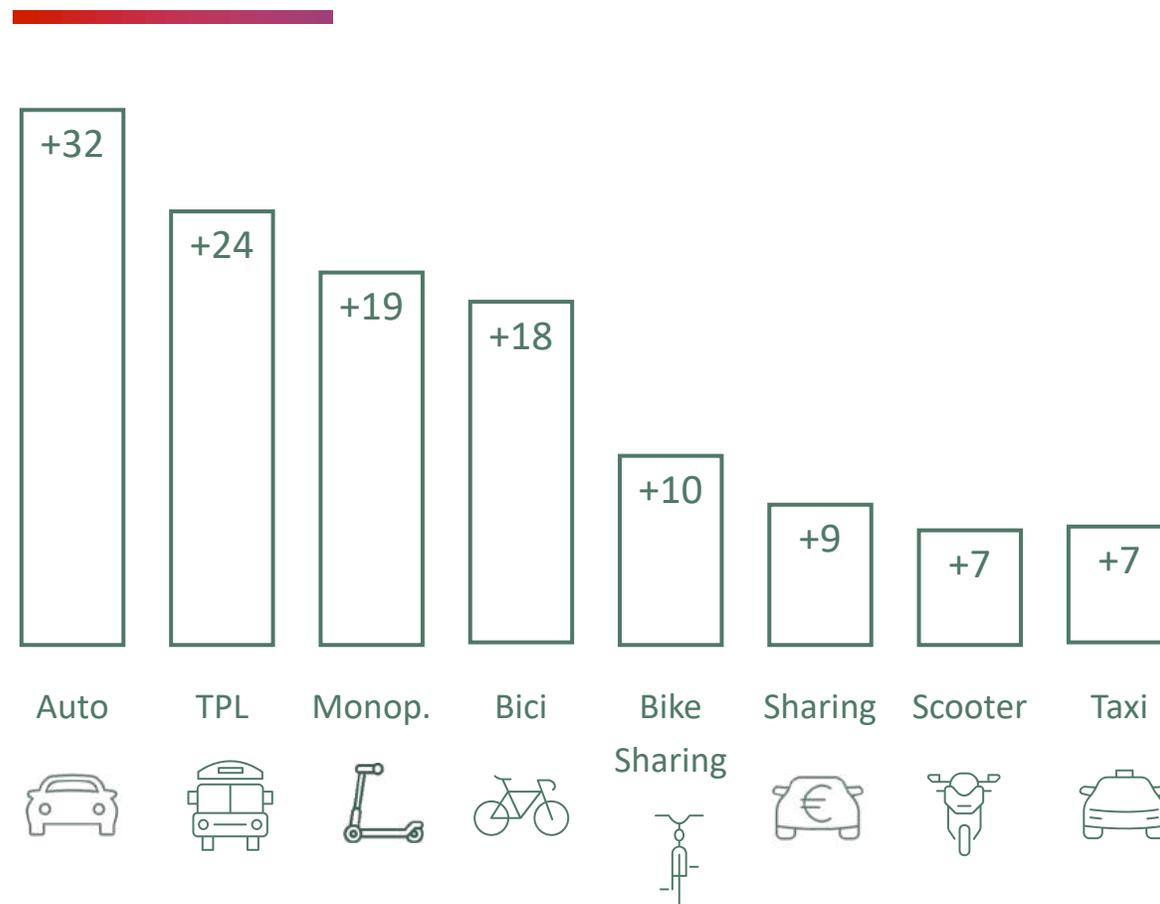
Fonte: Ricerca Bain & Company – 1.031 rispondenti - 2021, 1.054 rispondenti – 2022; 1.056 rispondenti - 2023  
 Note: Risposta «Studio» integrata dentro «Lavoro»

# Il consumo di queste forme di mobilità è previsto poi in ulteriore aumento anche nel 2023 (a conferma della loro convenienza, insieme alla bici)

## Variazione % di utilizzo - Chi usa (% vs. Oggi)



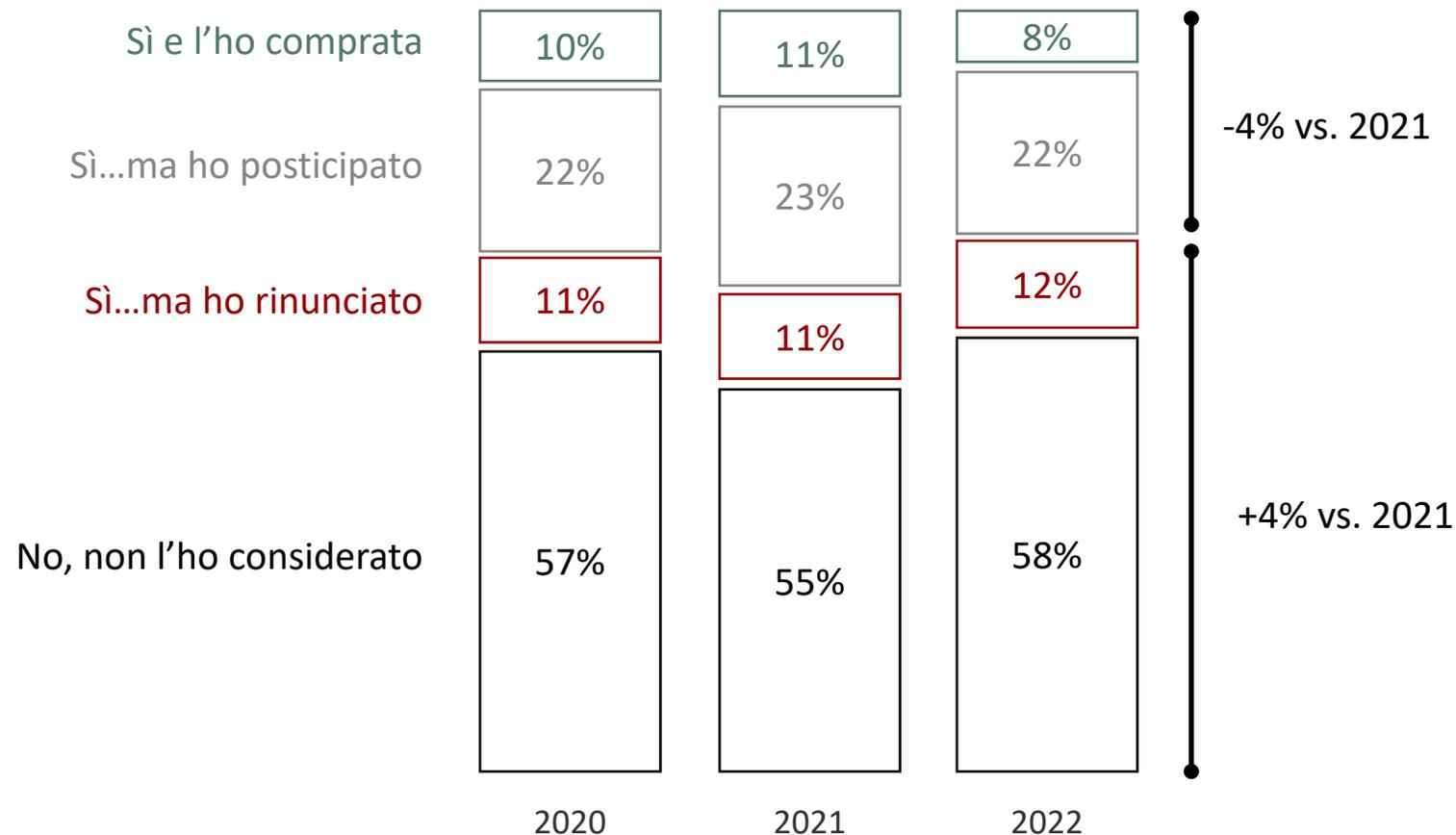
## Variazione % di utilizzo - Chi NON usa (% vs. Oggi)



Fonte: Ricerca Bain & Company – 1.031 rispondenti - 2021, 1.054 rispondenti – 2022; 1.056 rispondenti - 2023  
Note: Variazione calcolata come differenza tra risposte «Piu di prima» e «meno di prima»

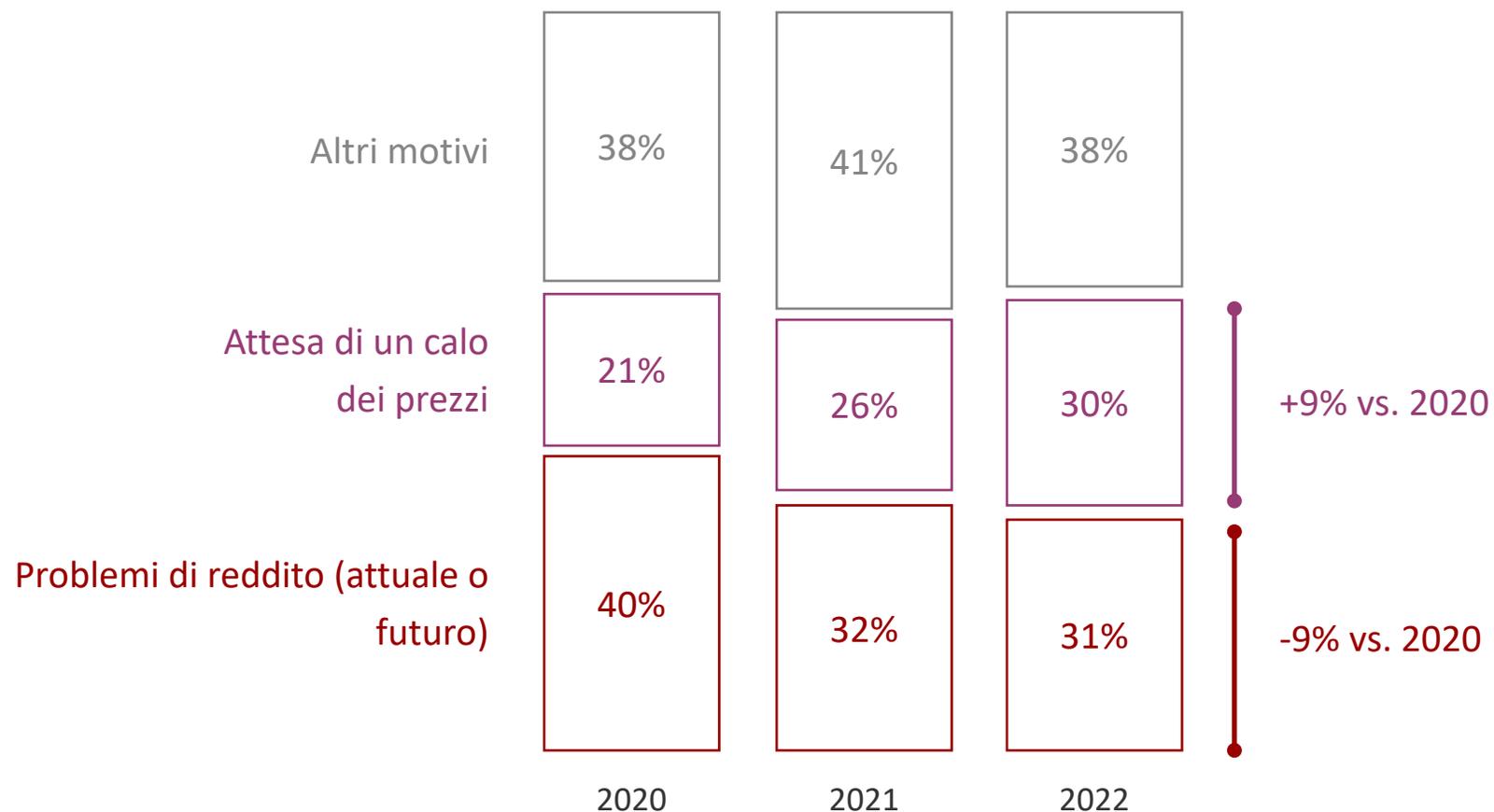
# La sofferenza del mercato auto (calo delle immatricolazioni) è confermata dalla minore propensione all'acquisto di un'auto da parte degli italiani

L'anno scorso hai considerato l'acquisto di un'auto? (% su totale rispondenti)



# Infatti l'incertezza sul reddito e l'aumento dei listini del 2022 allontanano gli italiani dall'acquisto di un bene costoso come l'auto

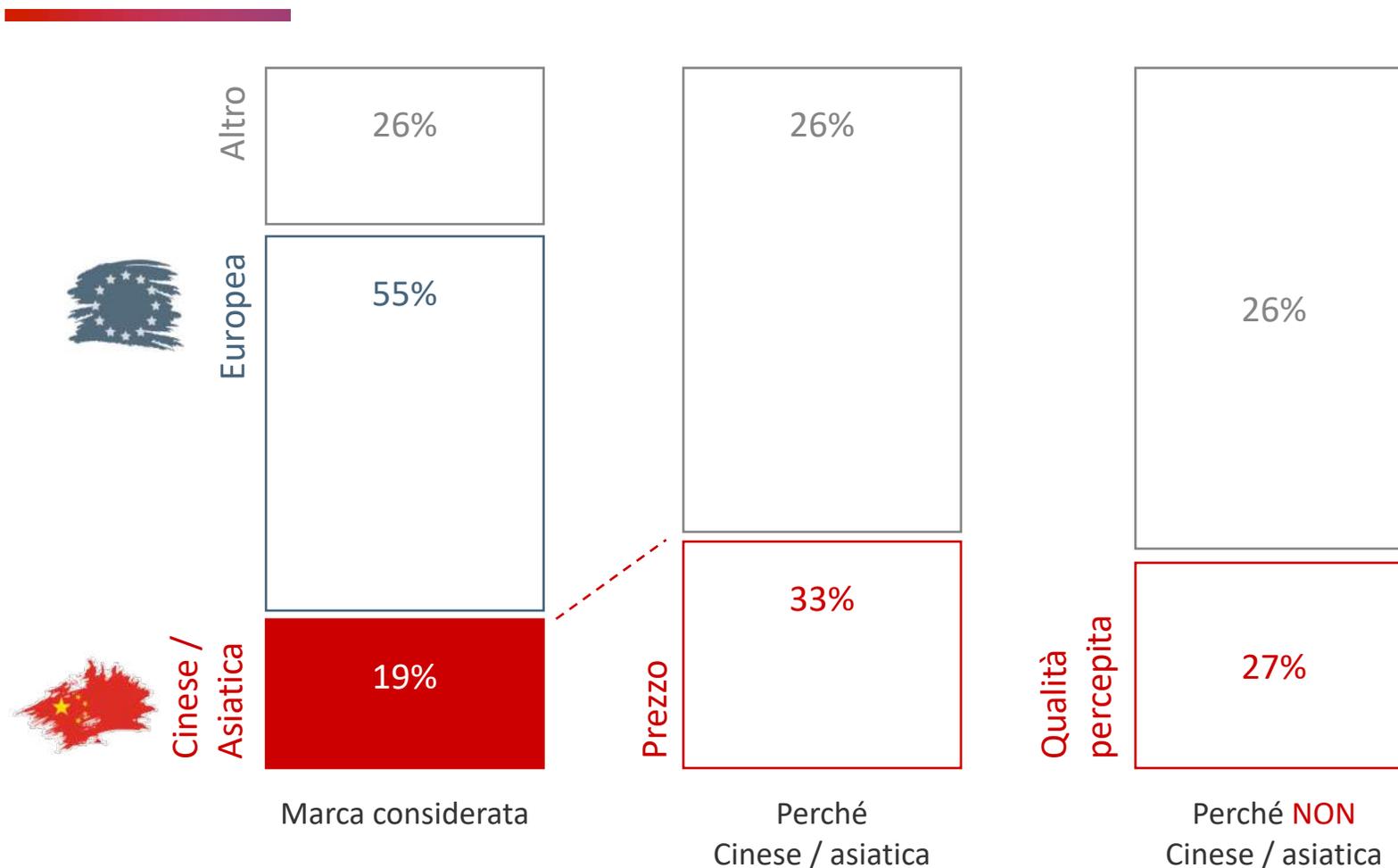
Perché hai annullato / posticipato l'acquisto dell'auto? (% su totale rispondenti)



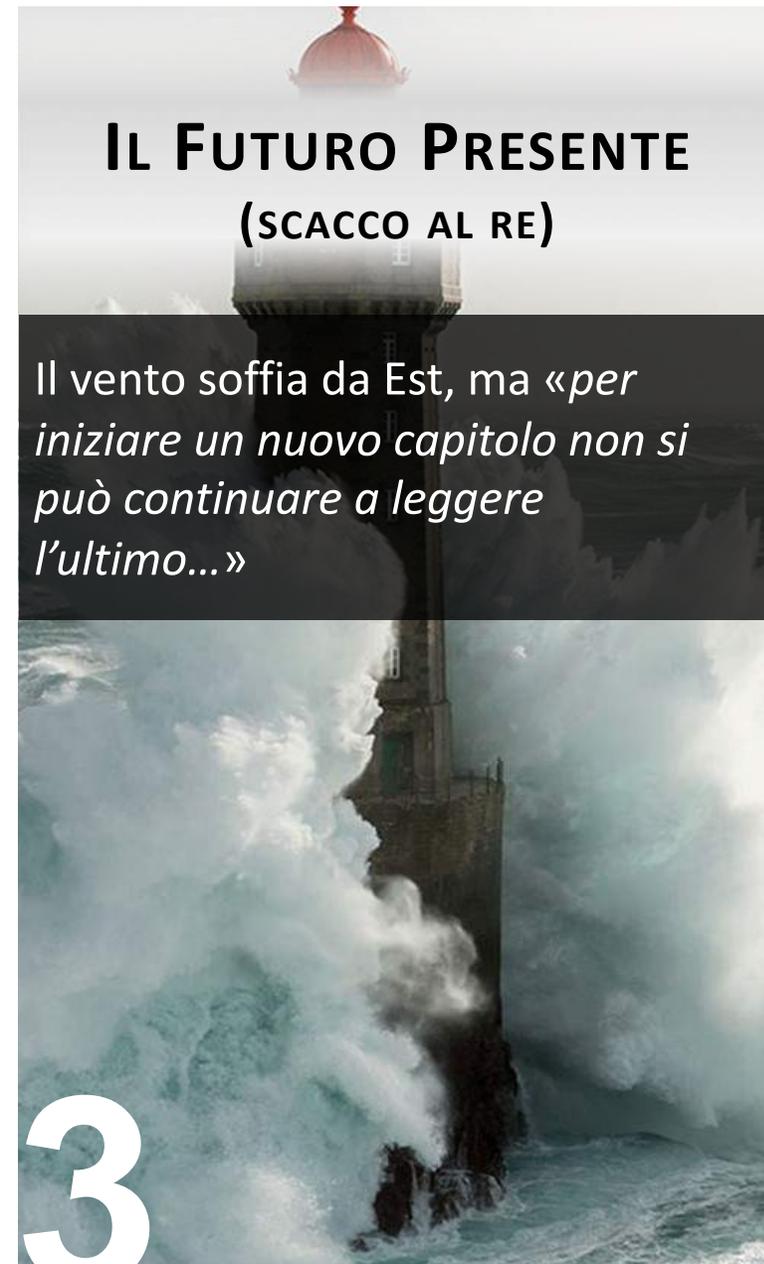
# Pur preferendo i marchi europei, 1 italiano su 5 sta già considerando marche cinesi / asiatiche perché più convenienti (anche se percepite di minore qualità)



## Preferenze per l'acquisto di un'auto nuova (% su totale rispondenti)

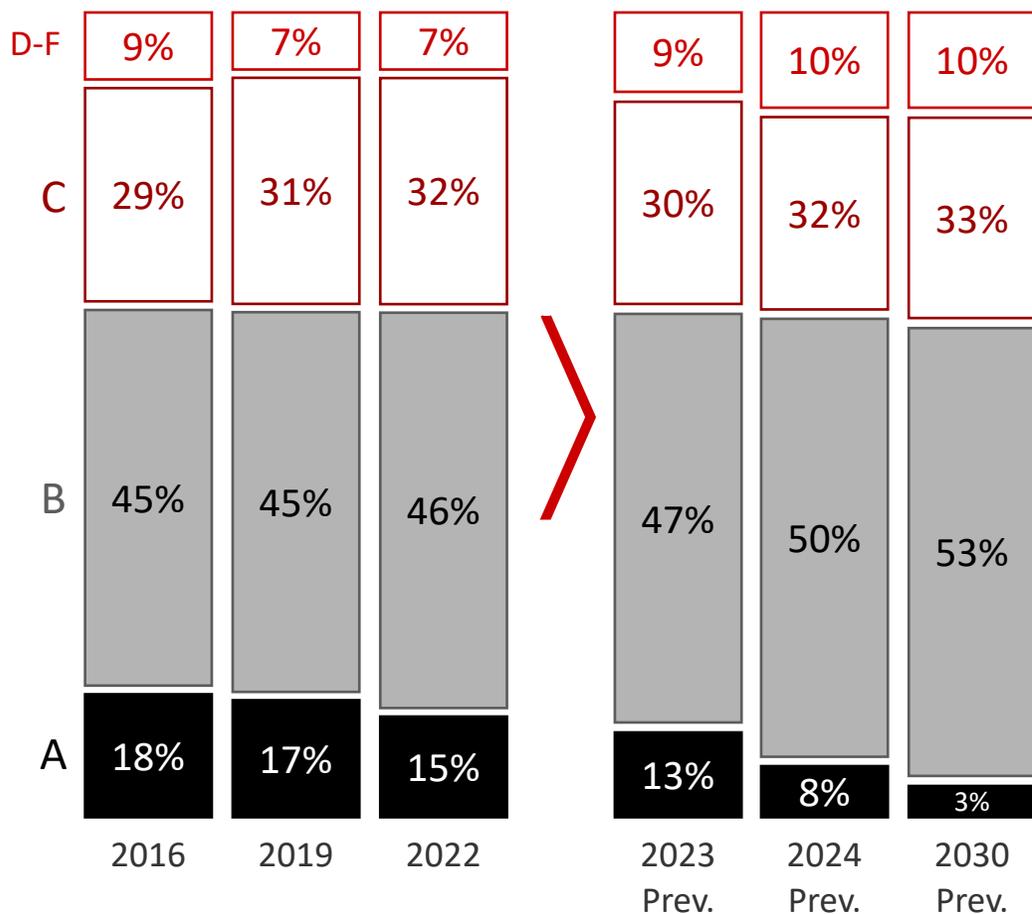


Fonte: Ricerca Bain & Company – 1.031 rispondenti - 2021, 1.054 rispondenti – 2022; 1.056 rispondenti – 2023

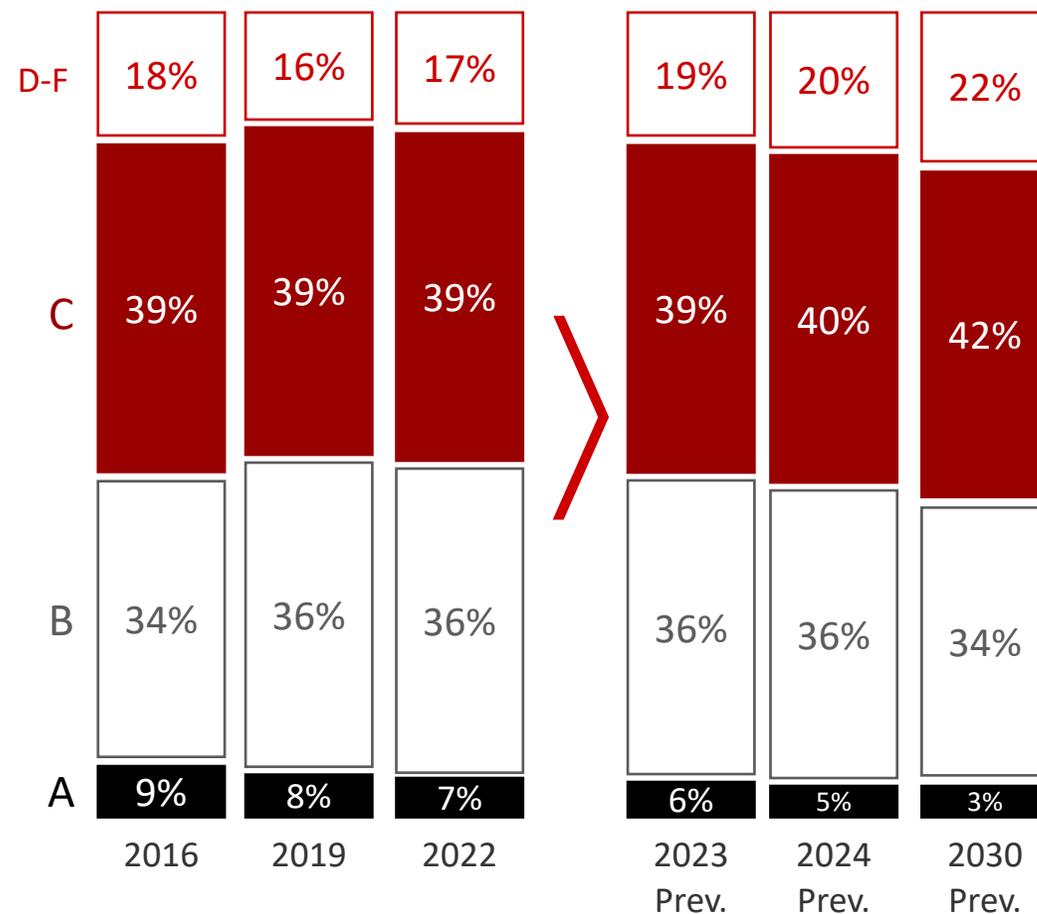


# La corsa all'elettrificazione sta spingendo il mercato verso un mix di segmenti più alti, i soli nei quali al momento è possibile ottenere margini con le BEV

Mix Segmenti - ITALIA (% su immatricolato)



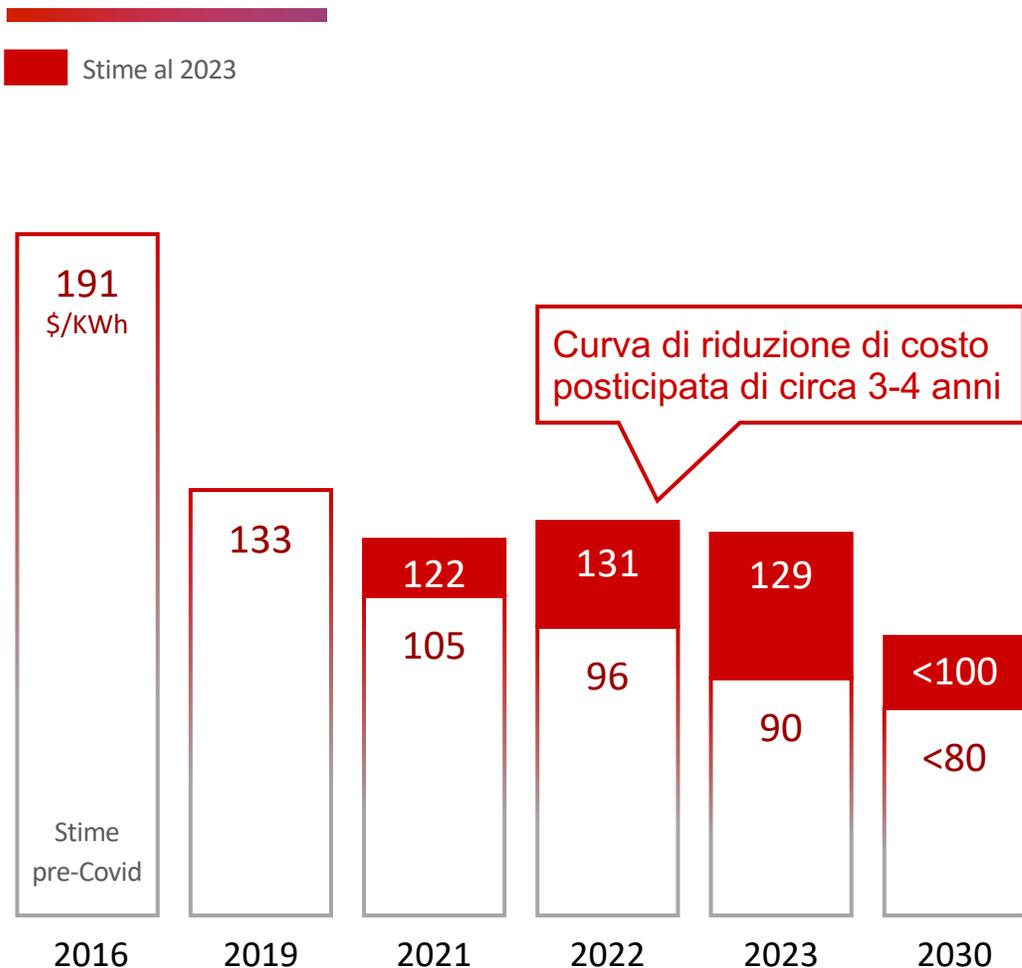
Mix Segmenti - EUROPA\* (% su immatricolato)



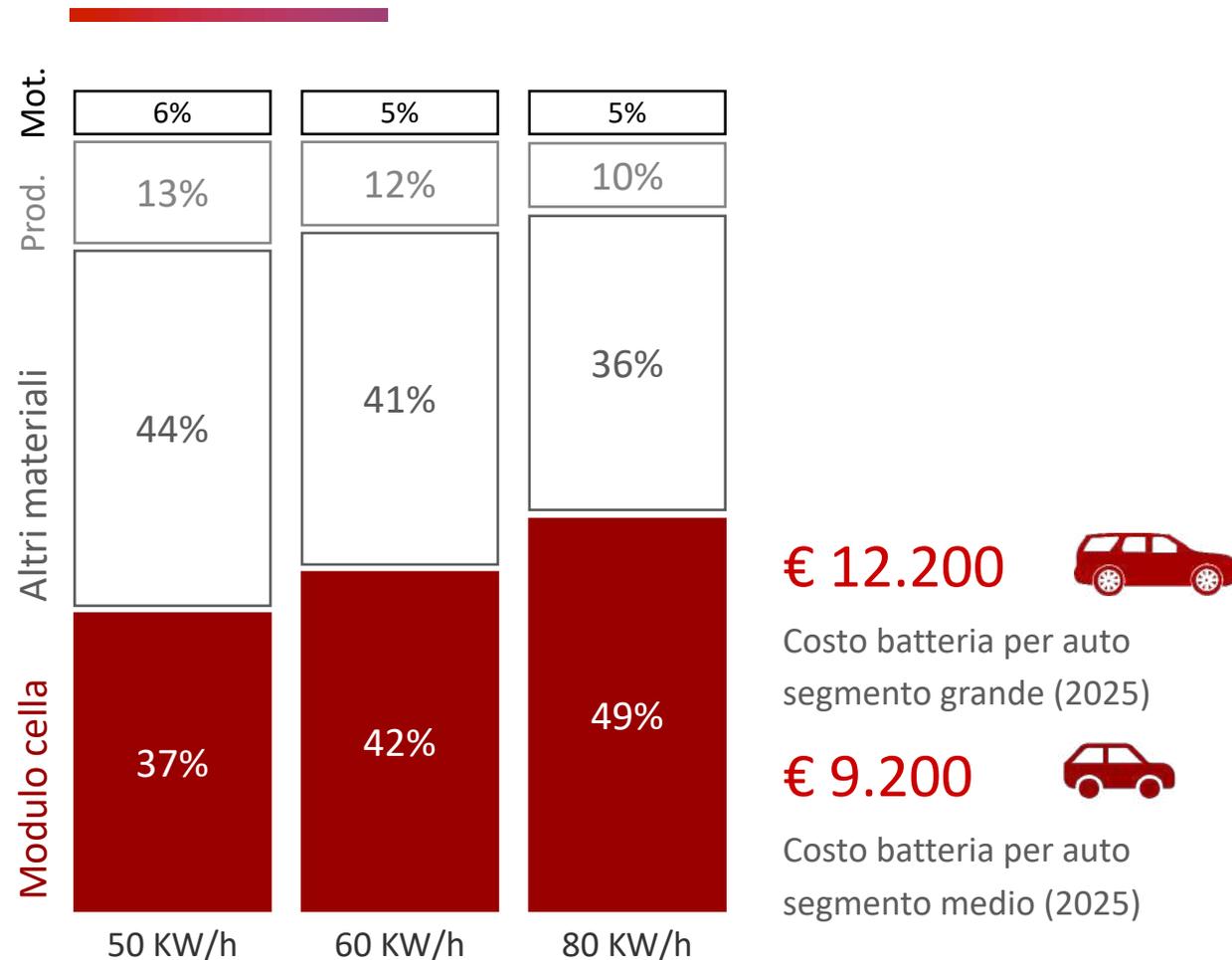
Fonte: S & P Mobility \* Europa = Italia, Germania, Francia, Spagna, Regno Unito

# È infatti molto più difficile raggiungere il pareggio o margini adeguati sui segmenti più piccoli, visto il costo di una batteria e l'andamento del KW/h

Costo / KWh della batteria (Pouch cell, pack level \$/KWh)



Costo di produzione di una BEV (% , 2022)

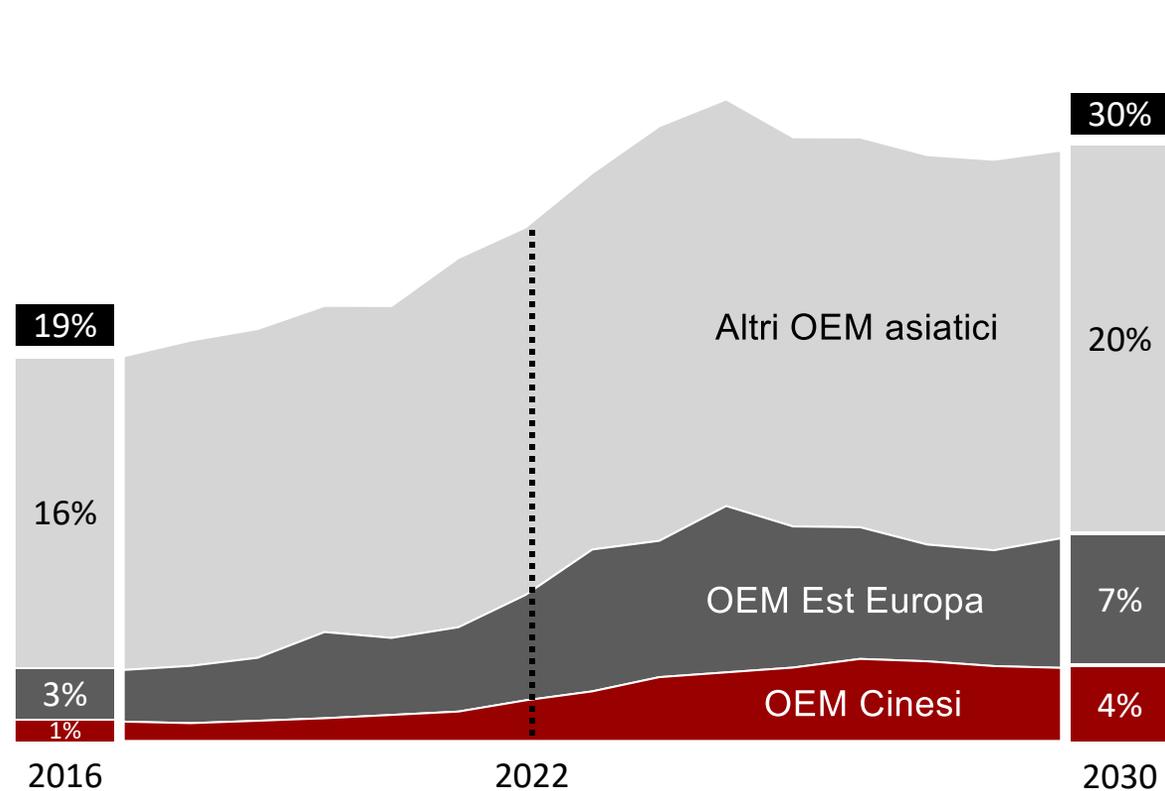


Fonte: Bain/ P3 Cell and Battery Model, Analyst Report

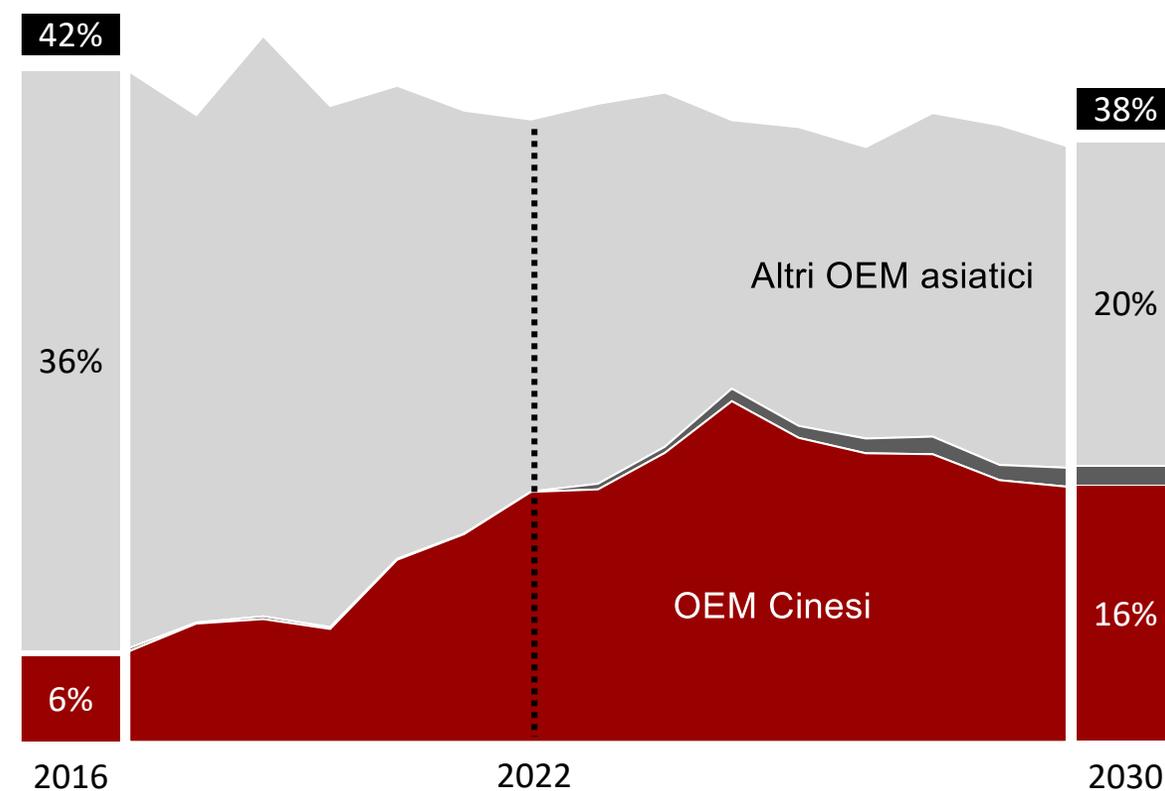
Nota: Modulo Cella con 60 kWh, Costo del pacco batteria al 2022 es. \$131 / kWh; Per tre casi si è ipotizzato un costo costante per parti diverse dalla batteria; il modulo cella include il costo della cella della batteria e del pacco batteria

Il mercato sarà quindi sempre più appannaggio di Costruttori (OEM) dell'Est, sia asiatici che dell'Est Europa, in grado di produrre auto a costi più competitivi

Quote ITALIA (% su tot. immatricolazioni)



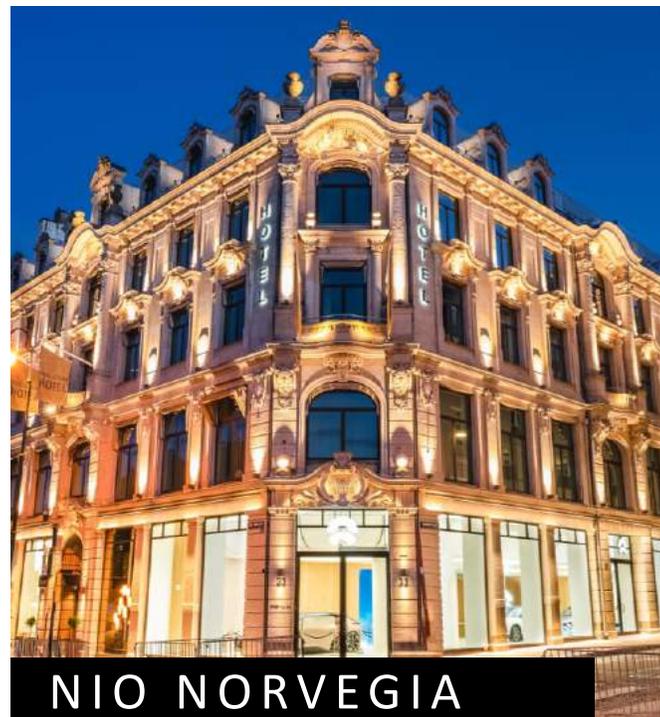
Quote NORVEGIA (% su tot. immatricolazioni)



Fonte: Analisi Bain su dati S&P Mobility; OEM = Original Enterprise Manufacturer

La quota prevista per la Norvegia è un esempio molto chiaro della strategia dei brand asiatici, che stanno ormai entrando in modo strutturato in Europa

**NIO** dalla Cina è sbarcata prima in **Norvegia**:  
da lì si sta espandendo in 5 nuovi paesi  
Europei già dal 2022



**Oslo**

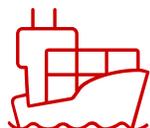
**+ 5 nuovi paesi  
nel 2022**



Per conquistare il mercato Europeo i Costruttori dell'Est stanno sfruttando nuove catene di fornitura ma anche soluzioni...creative!



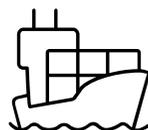
**+8 navi cargo**



Costo totale di 700 milioni di Euro  
Ogni nave fino a 7.700 vetture



**+2 cantieri navali**



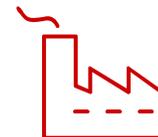
Il colosso statale cinese ha appena  
comprato un secondo cantiere

**+1 fabbrica Bus**



Fabbrica di Bus elettrici costruita in  
Ungheria e già operativa

**+1 fabbrica Auto**



Annunciata l'apertura di una fabbrica  
di auto elettriche in UE

**+1 fabbrica Auto**

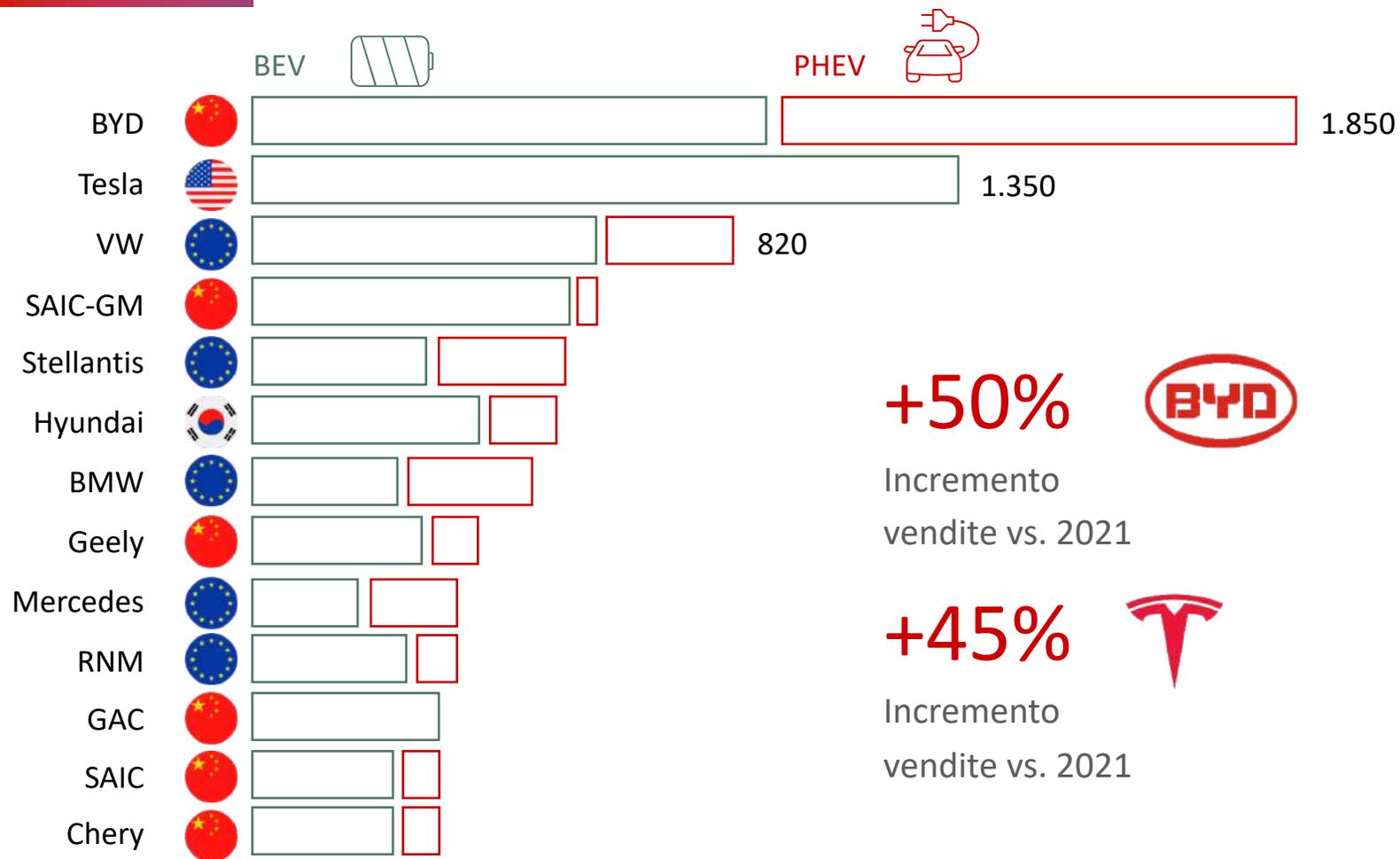


Possibile apertura di una fabbrica in  
Turchia



# Non a caso i marchi cinesi hanno già molte delle prime posizioni nelle vendite globali di vetture elettrificate, avendo ormai scavalcato anche Tesla

Vendite globali di auto elettrificate (2022, Migliaia di unità)



Fonte: S&P Mobility, EV-Volumi, Primi 13 operatori

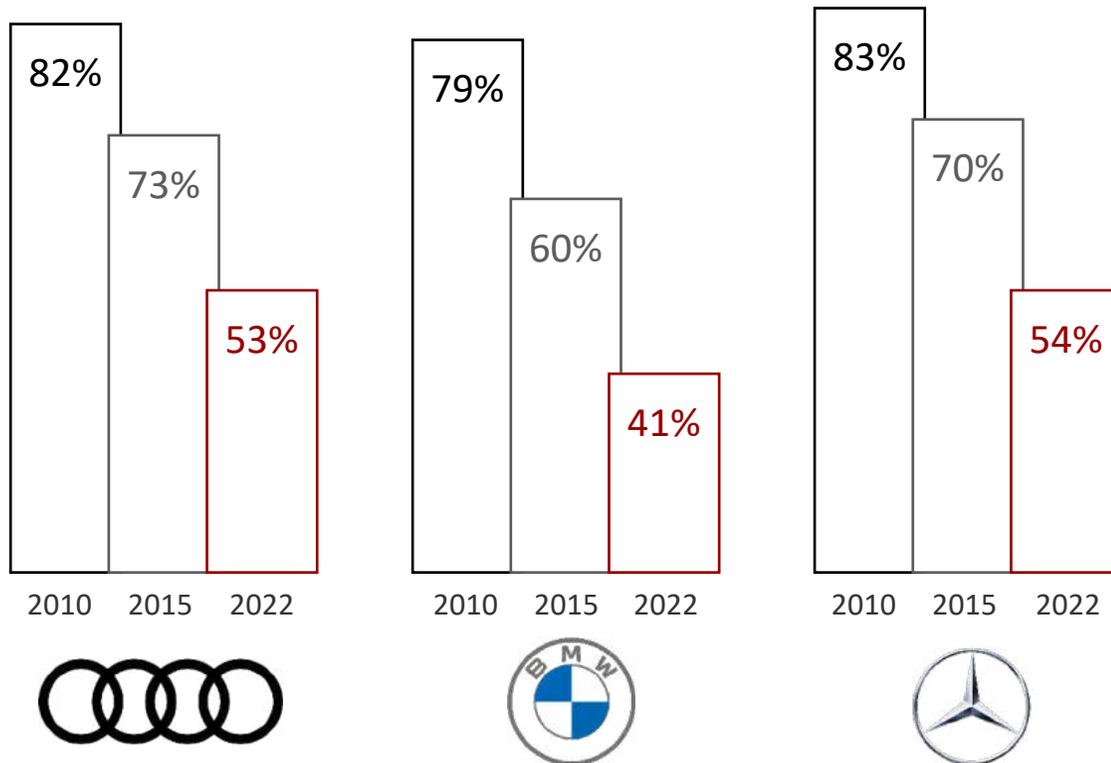
## Il vento dell'Est

La classifica dei principali produttori di vetture elettrificate è costellata di marchi cinesi, che hanno ormai tolto il podio a Tesla: BYD è il primo produttore di auto elettrificate al mondo (Tesla mantiene il gradino più alto nelle BEV).

Il grosso delle vendite è in Cina, ma la quota in Europa è in progressivo aumento, anche per la crescente qualità delle vetture.

# Il vento dell'Est è particolarmente evidente anche sulle quote di produzione, dove l'Europa ha ceduto lo scettro di principale produttore alla Cina

Quota di Produzione auto in Europa (% su totale Marca)

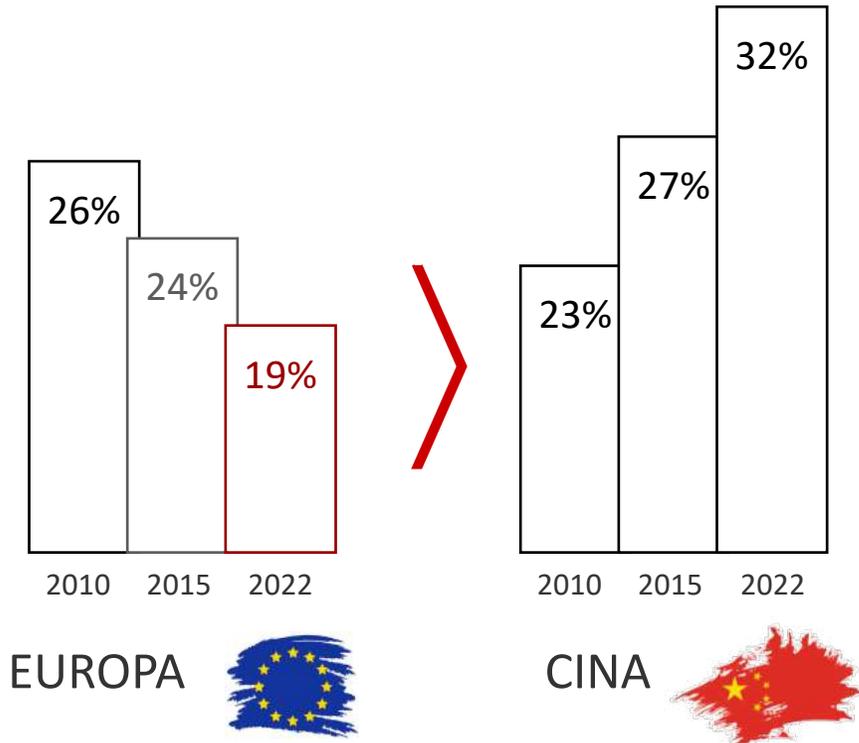


- 960.000 auto

prodotte nel 2015-2022 in Europa per il solo segmento German Premium

Fonte: S&P Mobility

Quota di Produzione (% su totale Automotive)

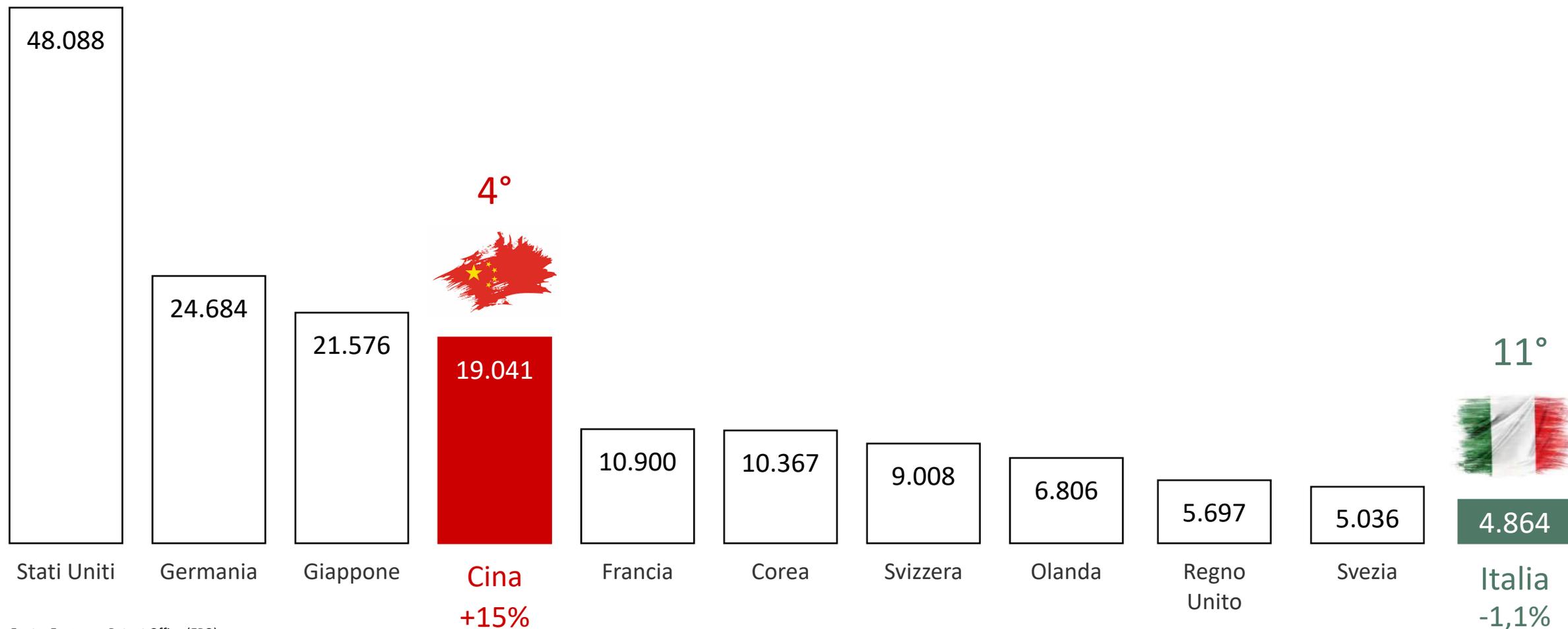


- 5.300.000 auto

prodotte nel 2015-2022 in Europa per l'intero comparto automotive

La Cina già oggi ha raggiunto il 4° posto nella classifica dei Paesi che hanno registrato il maggior numero di brevetti in Europa; Italia all'undicesimo posto...

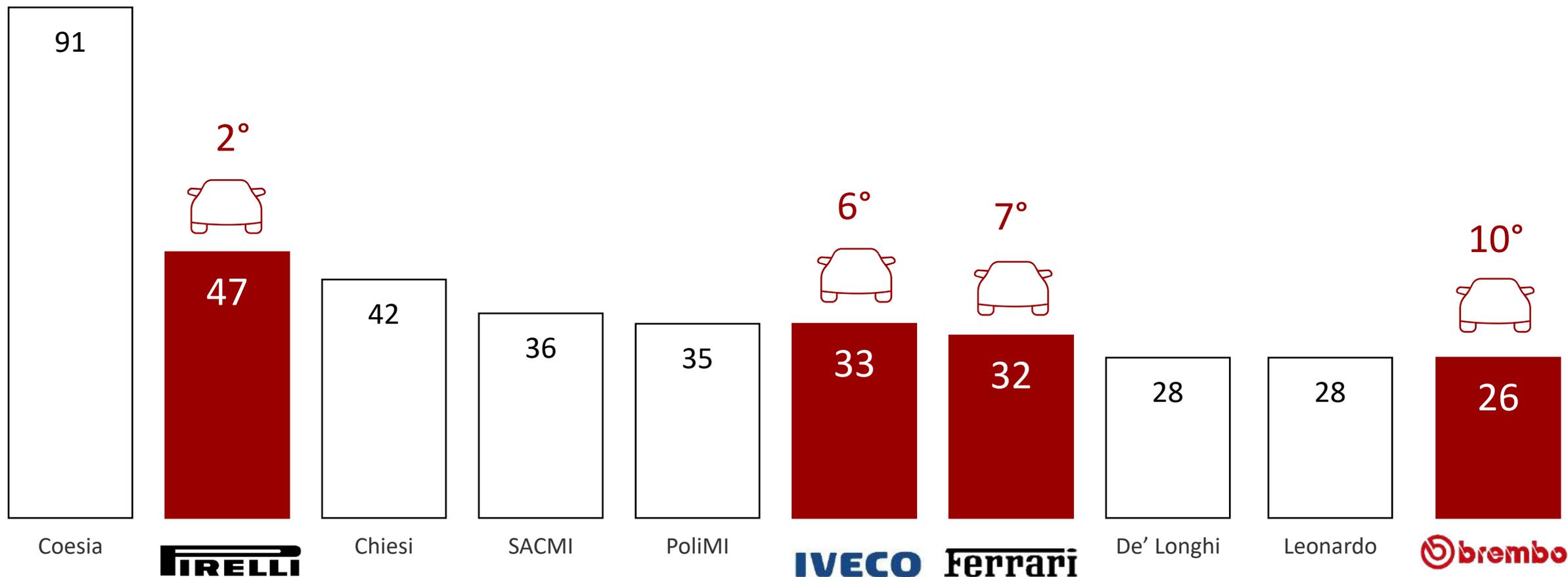
Brevetti presentati all'EPO (2022, unità)



Fonte: European Patent Office (EPO)

...ma anche grazie al contributo del comparto automotive, con i «*National Champion*» che contribuiscono allo sviluppo delle competenze di settore

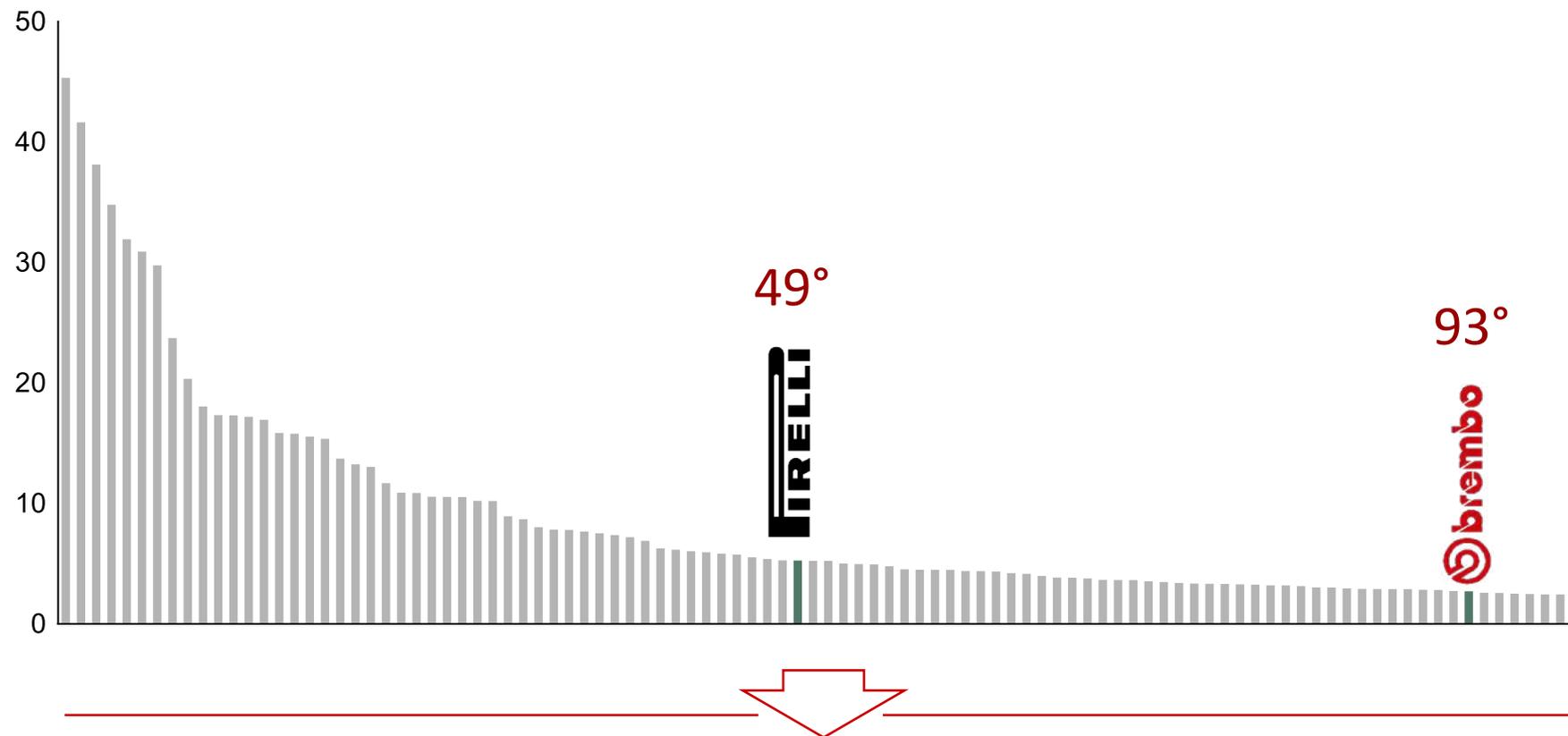
Brevetti **ITALIANI** presentati all'EPO (2022, unità)



Fonte: European Patent Office (EPO)

Tuttavia - soprattutto tra i componentisti - i *National Champion* nella Top 100 mondiale sono pochi, a causa del «nanismo» delle nostre imprese automotive

Fatturato dei Top-100 Componentisti Auto (2021, \$B)



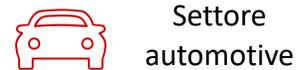
**I cambiamenti che aspettano l'automotive rendono la dimensione un fattore ormai critico**

Fatturato Top 100

Altri (10%)	Altri (10%)	
	Italia (2%)	
Corea (7%)	Corea (7%)	
Francia (8%)	Francia (8%)	
<b>Cina (8%)</b>	<b>Cina (10%)</b>	
USA (13%)	USA (14%)	
Germania (21%)	Germania (20%)	
Giappone (26%)	Giappone (24%)	
2020	2021	

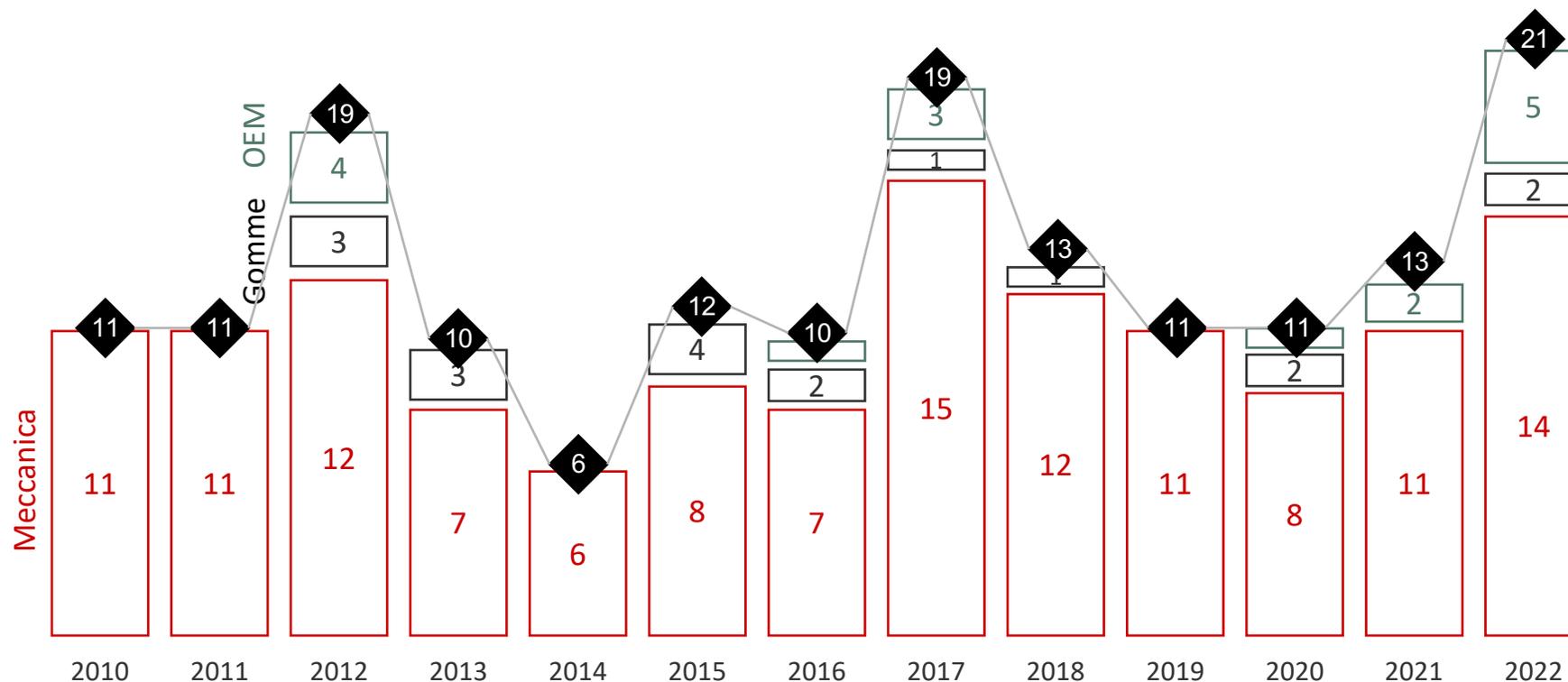
# I deal di M&A stanno aumentando nel settore auto italiano, ma la strada da fare è ancora lunga per mantenere la leadership che abbiamo oggi sulla meccanica

Transazioni M&A automotive in Italia (2010-2022)



*“Nel mio regno, devi correre più che puoi per restare nello stesso posto...”*

Regina di Cuori, Alice nel Paese delle Meraviglie



## Una nuova leadership?

La maggior parte delle operazioni di M&A nel settore auto in Italia riguarda i componenti meccanici [di precisione], vero fiore all'occhiello italiano.

La sfida per il futuro consiste nel ricreare la stessa leadership ma su una nuova tecnologia. Correre veloce... per rimanere nello stesso posto, cioè riferimento del settore a livello europeo.

**1** Il mercato dell'auto non torna ai livelli Pre-COVID

---



**2** Il circolante invecchia e le emissioni aumentano...

---



**3** ...nonostante ibride e BEV (che faticano ad imporsi)

---



**4** L'auto rimane centrale ...ma la si compra meno

---



**5** Il vento dell'Est si sta imponendo sul mercato

---



**6** Serve una reazione forte per...passare il testimone

---



---

# Grazie



**Gianluca Di Loreto**

[gianluca.diloreto@bain.com](mailto:gianluca.diloreto@bain.com)

---

**BAIN & COMPANY** 



# ITALO FOLONARI

## Vice Presidente Aniasa

**NOLEGGIO**  
**56%**

**IBRIDE  
PLUG-IN**

RESTO  
DEL MERCATO  
**44%**



**NOLEGGIO**  
**32%**

**ELETTRICO**

RESTO  
DEL MERCATO  
**68%**

## MINORI EMISSIONI

FLOTTA NOLEGGIO vs CIRCOLANTE

CO <sub>2</sub>	-19,2%
CO	-79,4%
HC	-98,6%
NOX	-98,2%
PM	-91,8%

# DALLA PROPRIETÀ ALL'USO DELL'AUTO



DAL 2023 ANCHE TAXI E NCC  
POSSONO NOLEGGIARE

MOBILITÀ

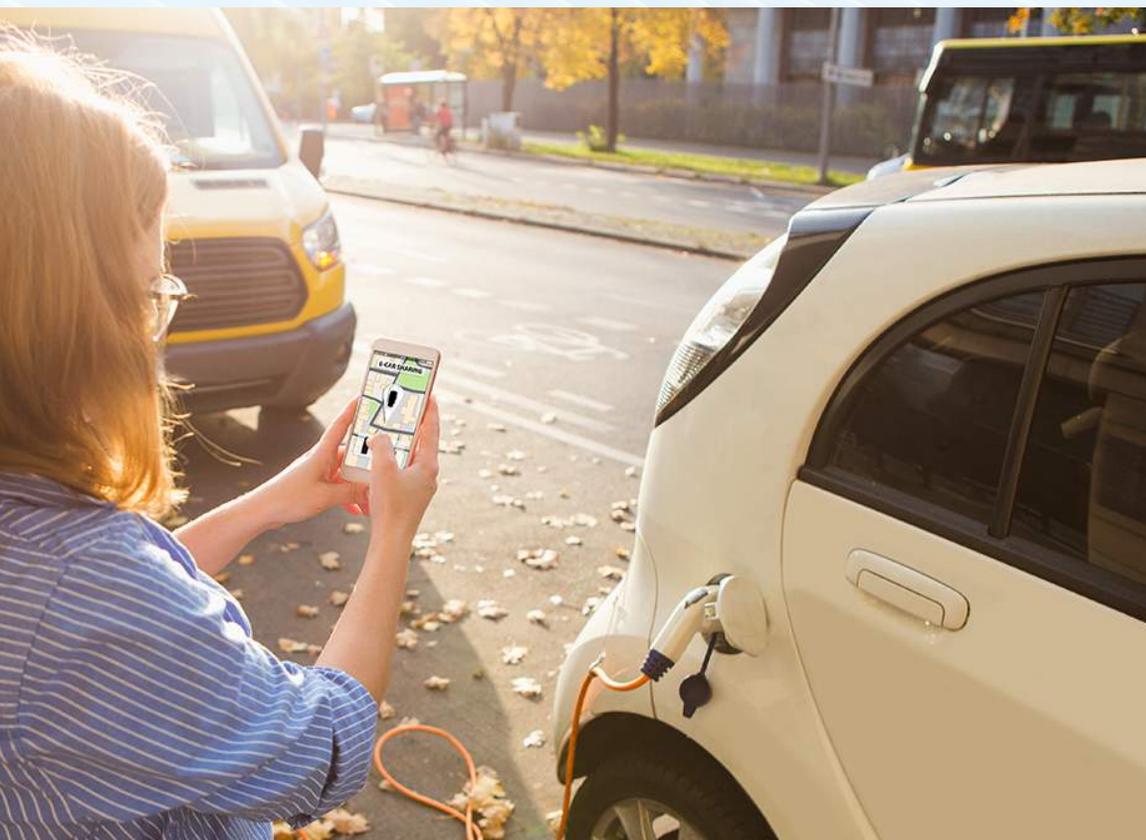
URBANA

TURISTICA

AZIENDALE

PRIVATA





# IVA AL 10%

PER I SERVIZI DI SHARING MOBILITY  
(OGGI PREVISTA PER IL TPL)

**1.000€**

DI SPESA PER SERVIZI  
DI NOLEGGIO



PRODUCONO **15.000€**  
DI SPESA TURISTICA



# IVA AL 10%

RICHIESTA PER TURISTI STRANIERI  
CHE NOLEGGIANO IN STAZIONI O AEROPORTI



UNA FISCALITÀ  
PIÙ EQUA E SOSTENIBILE

MAGGIOR DEDUCIBILITÀ E DETRAIBILITÀ  
IN FUNZIONE DELLE EMISSIONI

PER ALLINEARSI  
ALL'EUROPA



# INCENTIVI 100% AI PRIVATI

PER IL NOLEGGIO DI VETTURE  
ELETTRICHE E IBRIDE

**NOLEGGIO STRUMENTO  
DI DEMOCRATIZZAZIONE  
DELLA TRANSIZIONE ECOLOGICA**

# MUOVIAMO IL FUTURO

IL NOLEGGIO APRE LA STRADA A UNA MOBILITÀ DEMOCRATICA ED ECOLOGICA

## PRESENTAZIONE DEL 22° RAPPORTO ANIASA

20 GIUGNO / ROMA / SPAZIO NOVECENTO

ORE 17.30

22°  
RAPPORTO

MOBILITY  
TOURISM  
CAR SHARING  
COMPANY CAR  
DIGITAL AUTOMOTIVE

Q & A

# MUOVIAMO IL FUTURO

IL NOLEGGIO APRE LA STRADA A UNA MOBILITÀ DEMOCRATICA ED ECOLOGICA

## PRESENTAZIONE DEL 22° RAPPORTO ANIASA

20 GIUGNO / ROMA / SPAZIO NOVECENTO

ORE 17.30

22°  
RAPPORTO

MOBILITY  
TOURISM  
CAR SHARING  
COMPANY CAR  
DIGITAL AUTOMOTIVE