



BANCA D' ITALIA
EUROSISTEMA

Le Catene Globali del Valore e il tessuto produttivo italiano

Antonio Accetturo

Banca d'Italia – Filiale di Trento

28 novembre 2018

Le opinioni espresse sono personali e non impegnano l'Istituto di appartenenza

Dove è fatto l'iPad 3?

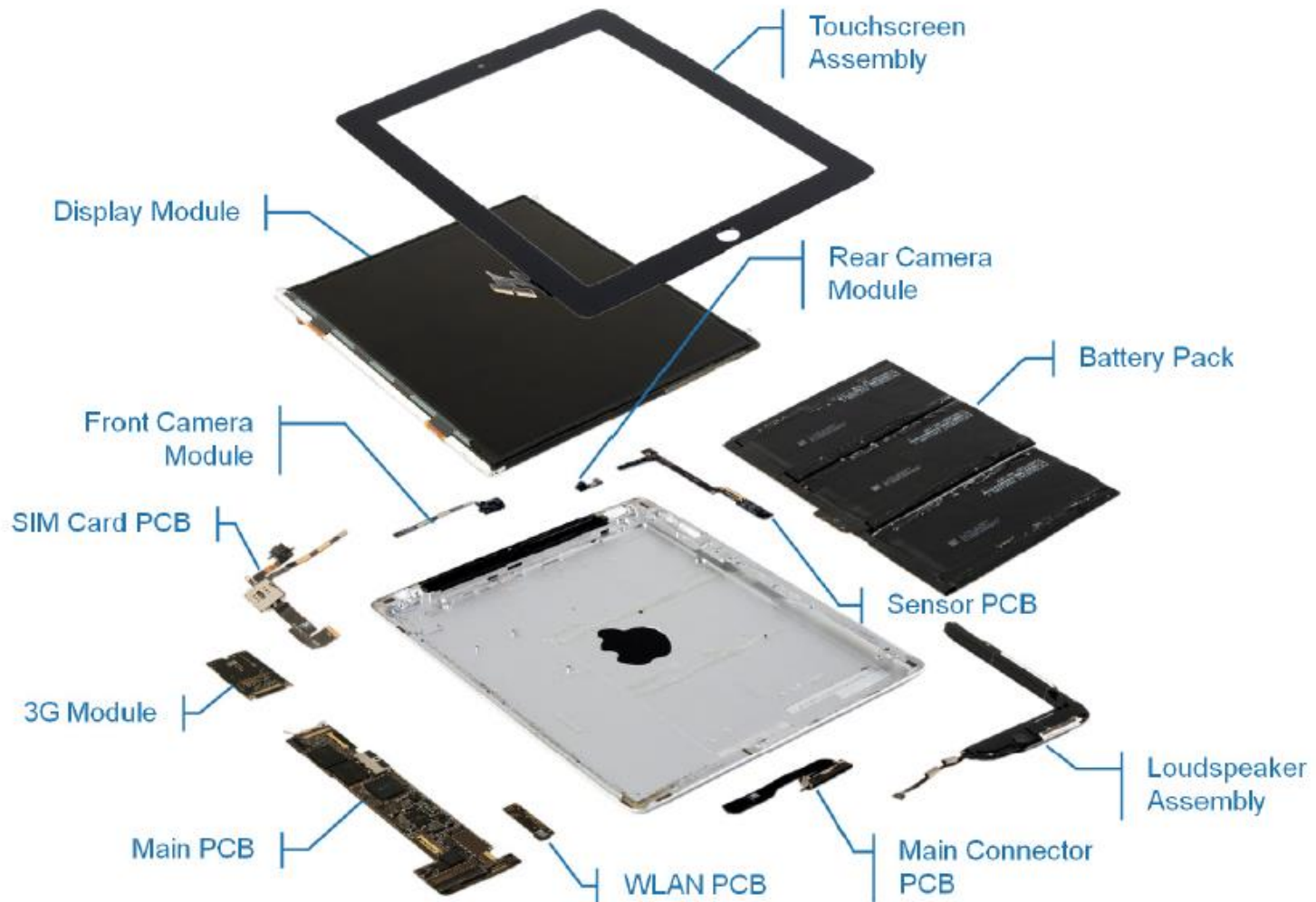


Designed by Apple in California, Assembled in China

Assembled in China (and now also in Brazil) by Taiwan-based Foxconn and Pegatron

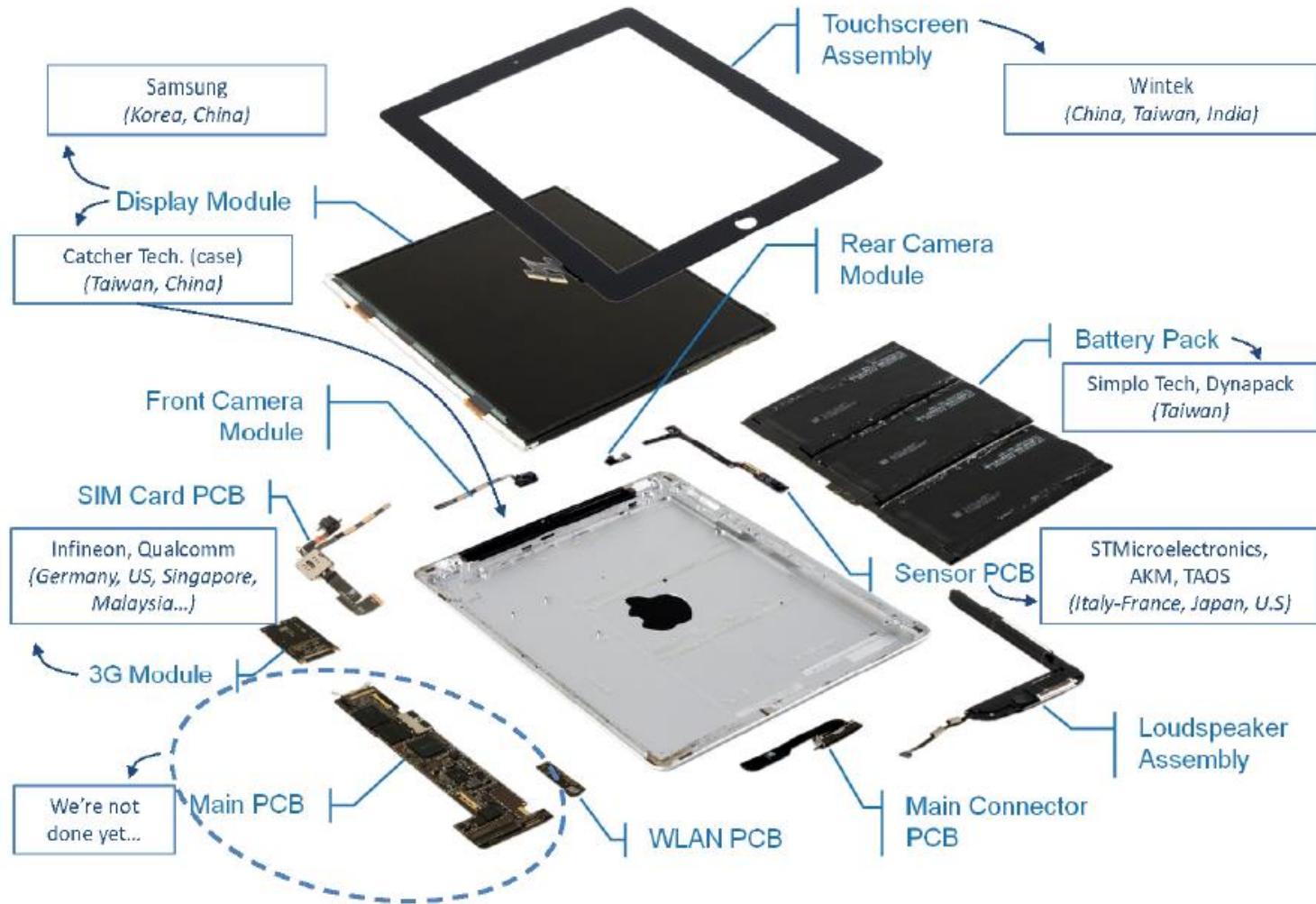
Fonte: Antras (2012)

Un esempio pratico: iPad 3



Fonte: Antras (2012)

Un esempio pratico: iPad 3



Cosa spinge questa frammentazione produttiva?

Il punto di svolta: inizio anni '90

- Rivoluzione tecnologica dell'**ICT**
 - **Liberalizzazioni** degli scambi internazionali e riduzione dei **costi di trasporto**
 - Accesso ai mercati internazionali dei **paesi a basso costo del lavoro**
-

Implicazioni

- Graduale disintegrazione dei processi produttivi tra i diversi paesi
 - Made in **World**
 - Ogni autore ha il proprio termine per descrivere il fenomeno:
 - Frammentazione della catena del valore
 - Frammentazione dei processi produttivi
 - Delocalizzazione
 - Specializzazione verticale
 - Unbundling
 - Offshoring
 - ...
-

Temì della presentazione

Focus: economia italiana

- GVC: opportunità o male minore?

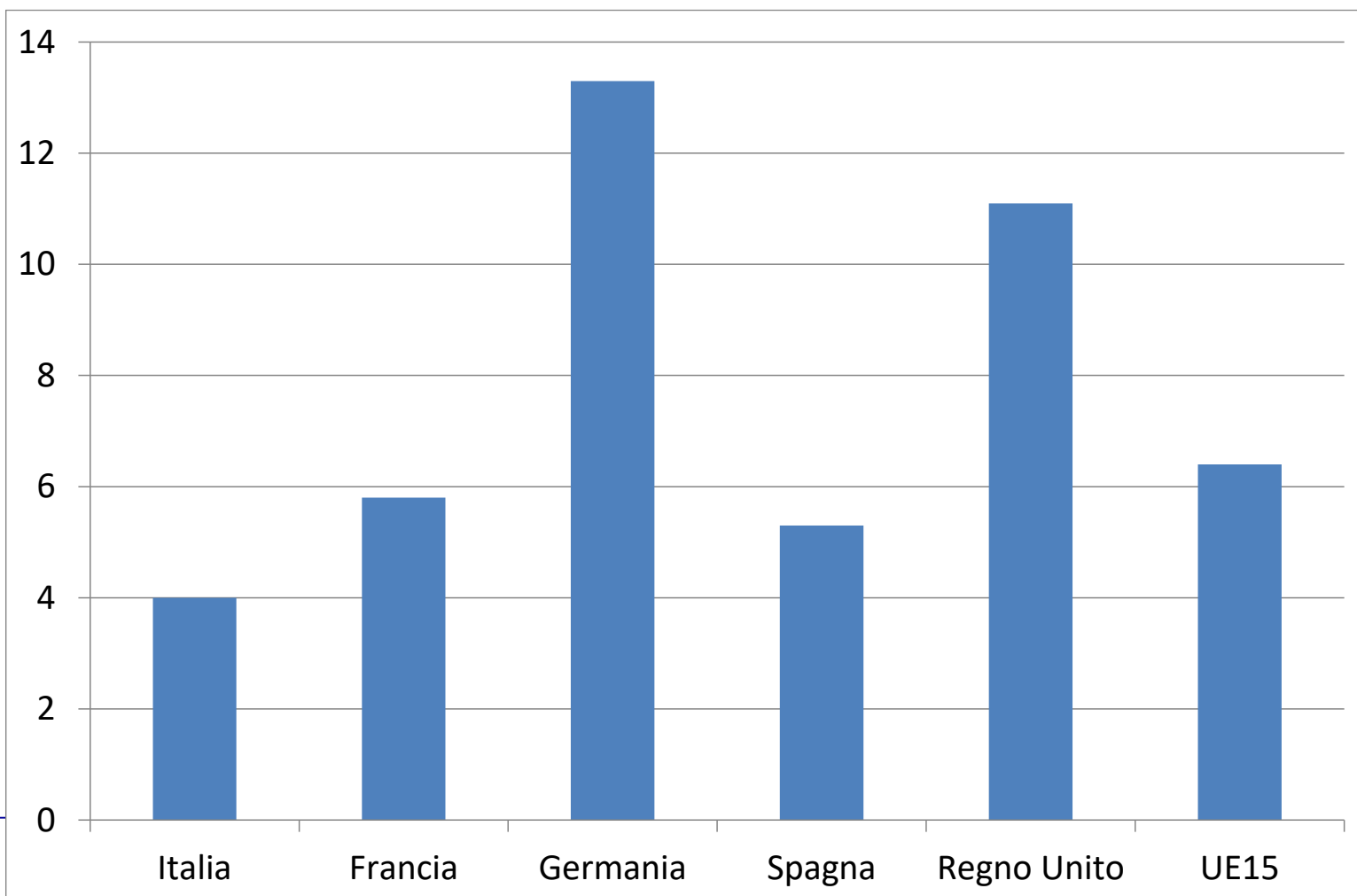
- Cosa determina la partecipazione?

L'ITALIA E LE GVC

La struttura produttiva italiana

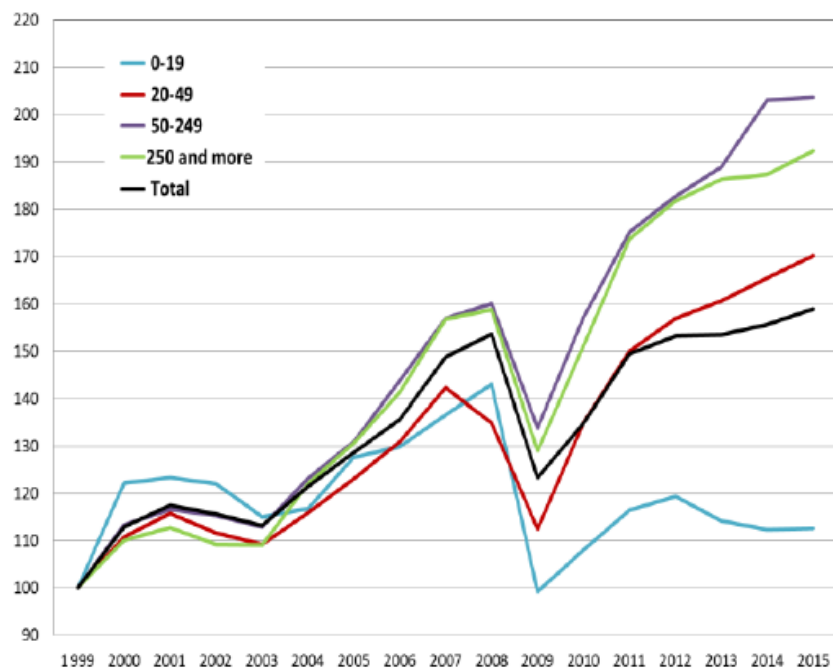
Dimensione media delle imprese nel 2007

Fonte: Eurostat - SBS

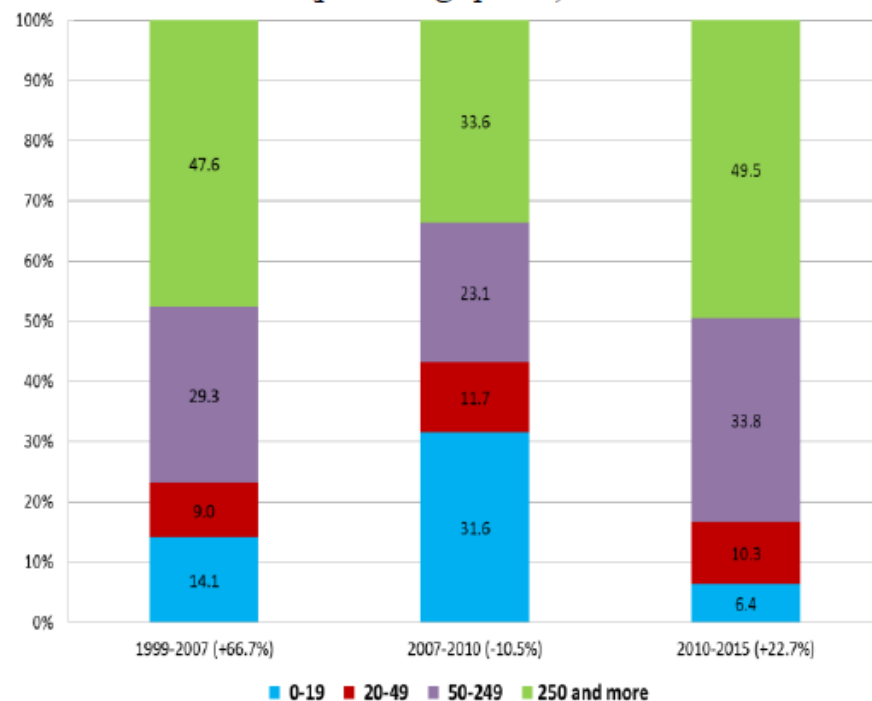


L'accesso ai mercati esteri per classe dimensionale

b) average exports
(current prices; indices 1999=100)



c) contribution to changes in total exports over sub-periods
(percentage points)



Dimensione d'impresa, esportazioni e GVC

Le imprese con meno di 20 addetti contribuiscono poco all'export italiano...

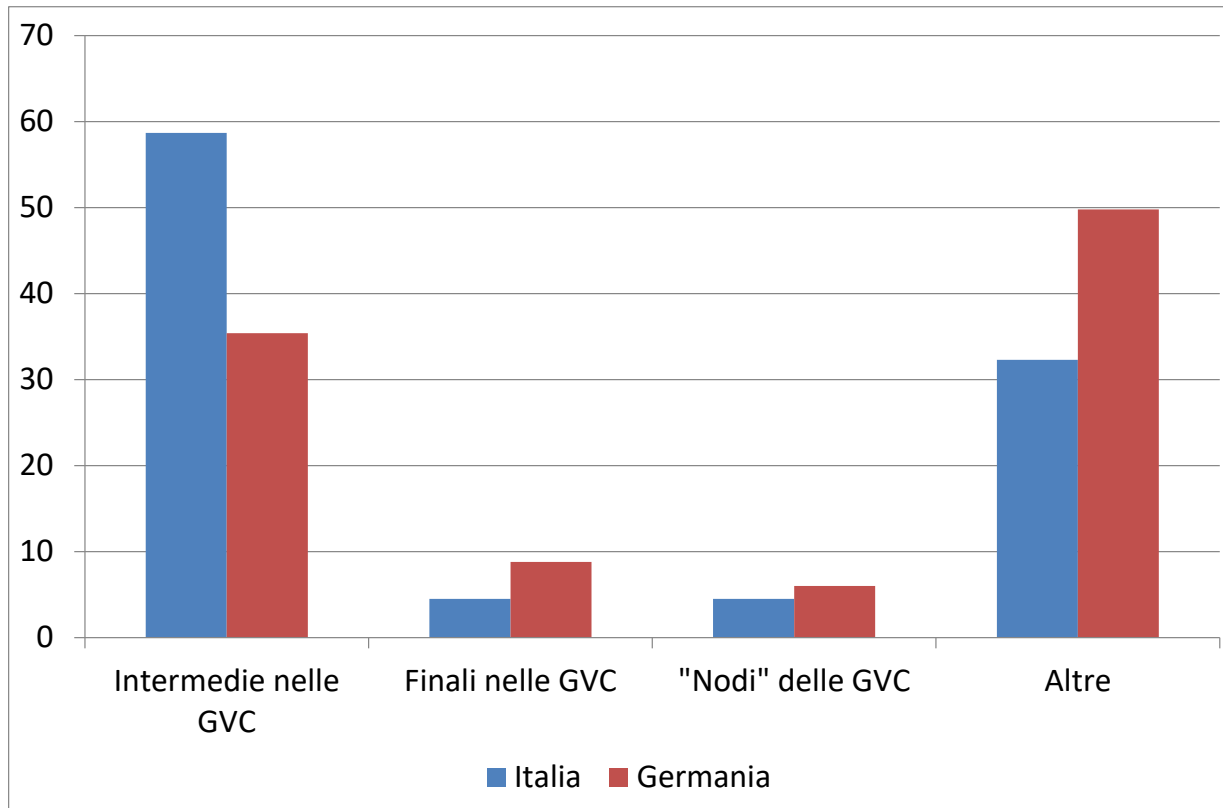
...ma possono accedere ai mercati internazionali tramite GVC

(è relativamente più probabile che una piccola impresa partecipi a una GVC che esporti direttamente)

Le imprese italiane partecipano alle GVC? E come?

Distribuzione delle imprese per posizione nelle GVC

Fonte: Efige



Le imprese italiane partecipano alle GVC:

- Più imprese intermedie
- Meno imprese finali

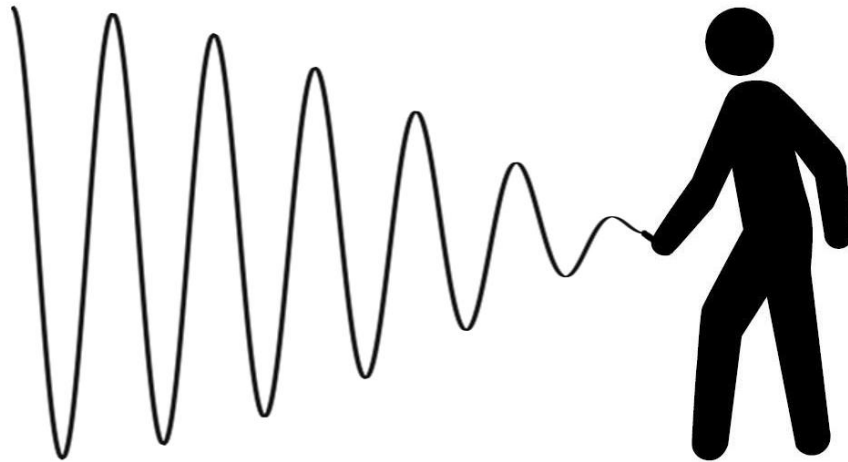
Il ruolo della Germania come hub delle GVC è confermato anche dai dati macro (Borin e Mancini, 2016)

Gli effetti nella crisi

Le imprese intermedie hanno avuto una performance nettamente peggiore nella crisi.

A parità di altre caratteristiche, essere un'impresa intermedia ha comportato una crescita del fatturato più bassa di 3 punti percentuali.

Effetto frusta?



Posizionamento e partecipazione a GVC

Un quadro fosco:

- La struttura produttiva italiana consente alle imprese di partecipare alle GVC solo come intermedie...
- ...ma le imprese intermedie subiscono anche fluttuazioni più accentuate della domanda
- Le imprese intermedie sono la periferia del Made in World?

Non necessariamente:

C'è molta eterogeneità tra le imprese intermedie.

Quelle più evolute hanno retto molto bene all'impatto della crisi.

Riassumendo...

La partecipazione a GVC non è necessariamente un male anche per le imprese intermedie...

...è probabilmente un'opportunità per piccole e micro imprese (in un mondo in cui l'effetto distretto sta svanendo)

Ma come favorire la partecipazione alle GVC?

(due punti, non esaustivi)

- Dotazioni tecnologiche
 - Istituzioni formali
-

L'importanza della tecnologia

Studi sugli US mostrano che la dotazione tecnologica delle imprese induce a esternalizzare (creando catene del valore) :

- molto all'interno dello stesso paese
- poco al di fuori degli US

(quindi la tecnologia crea catene del valore domestiche e non globali)

Molto però dipende dal Paese partner:

La tecnologia induce le esternalizzazioni solo verso i paesi a più alto capitale umano.

Le istituzioni formali: il funzionamento della giustizia

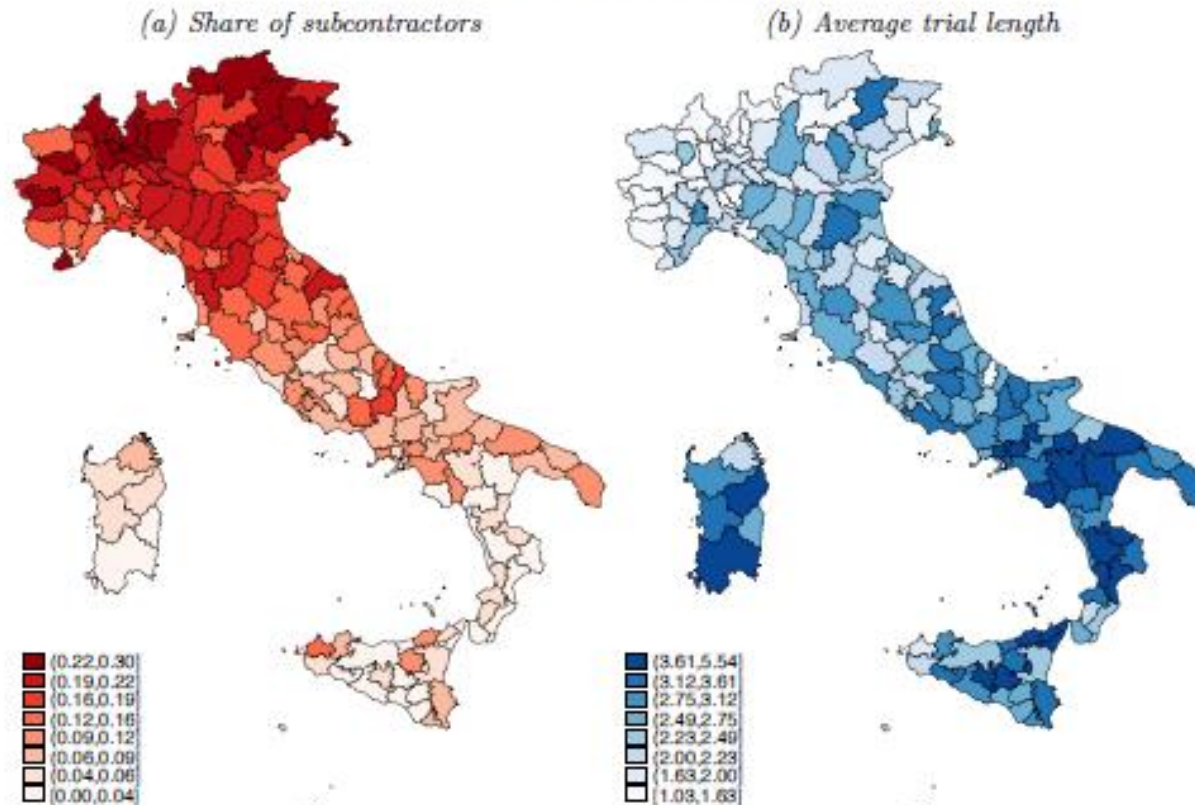
Il funzionamento della giustizia civile conta.

Le GVC sono caratterizzate da relazioni contrattuali tra imprese diverse. Il comportamento corretto delle parti ha quindi un ruolo predominante. Per le GVC il buon funzionamento della giustizia è ancora più importante:

1. Sono **Global** e il rispetto dei contratti a livello internazionale è sempre più delicato se fornitore e cliente sono in due paesi diversi
 2. Sono **Chains**, quindi sequenziali: un cattivo comportamento a monte si ripercuote su tutta la catena
-

L'efficienza della giustizia conta

Figure 3: The geography of subcontracting and judiciary efficiency



Source: 9th Census of Industry and Services and Italian Ministry of Justice. The left panel shows the share of firms participating in GVCs within each court.

Per concludere

La partecipazione a GVC non è necessariamente un male anche per le imprese intermedie...

...è probabilmente un'opportunità per piccole e micro imprese (in un mondo in cui l'effetto distretto sta svanendo)

Questo nuovo mondo è però molto più competitivo del vecchio.

Contano molto di più le capacità delle imprese di dotarsi di

- buone tecnologie
- capitale umano adeguato

Resta chiaramente il nodo del sistema Paese: le istituzioni formali (e il funzionamento della giustizia) contano!



BANCA D' ITALIA
EUROSISTEMA

Grazie!!

Antonio Accetturo

Banca d'Italia – Filiale di Trento

<https://sites.google.com/site/antonioaccetturo/>