

IBM Cognos Finance Forum 2010



Alessandro Politi – Expert Italia - GSO

**Globalizzazione “sfuggente”:
scenari competitivi attuali e futuri**



About us



EXPERT ITALIA

- Società di consulenza internazionale (Milano, Roma, Bucarest)
- 25 anni d'esperienza nel public policy planning, evaluation and monitoring
- Visione di scenario globale
- Scenari per i decisori



Le stesse ragioni che tengono il mondo
possono spaccarlo





Vi ricordate la fine della Guerra Fredda?

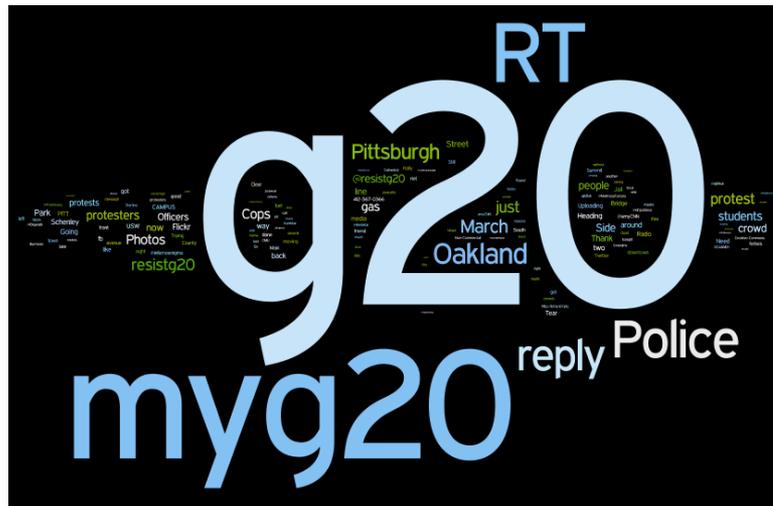
- Ci dicevano che aveva vinto il capitalismo
- Era arrivata la fine della storia
- Non si trattava altro che di esportare le nostre buone prassi
- 1991 Jugoslavia, Somalia, Kuwait, Rwanda = evidentemente non era vero



Dove siamo?



- Siamo usciti da una fase di multipolarismo disarchico
- Il vecchio ordine internazionale è finito
- Con il G20 si sta affermando un sistema di riferimento internazionale



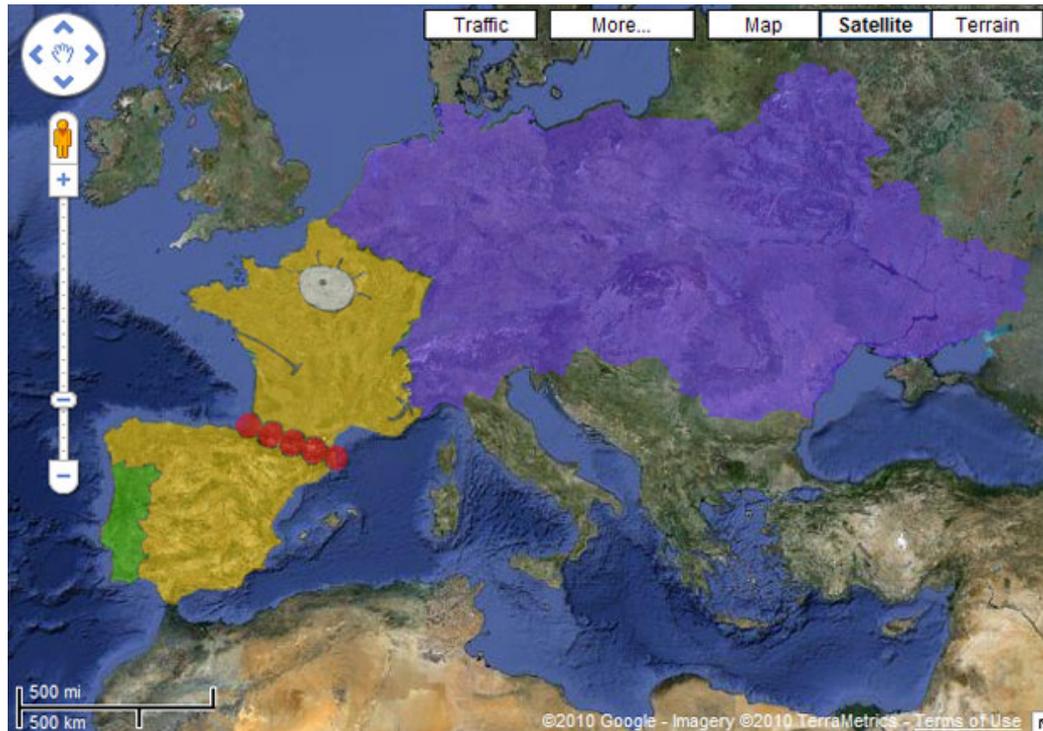
Che significa?

- + libertà + opportunità + rischi = liquid balance hubs
- Esempio: la crisi economica globale



Europa oh cara

Fino a ieri, con tutta la crisi ed il fallimento di Lisbona si poteva pensare così

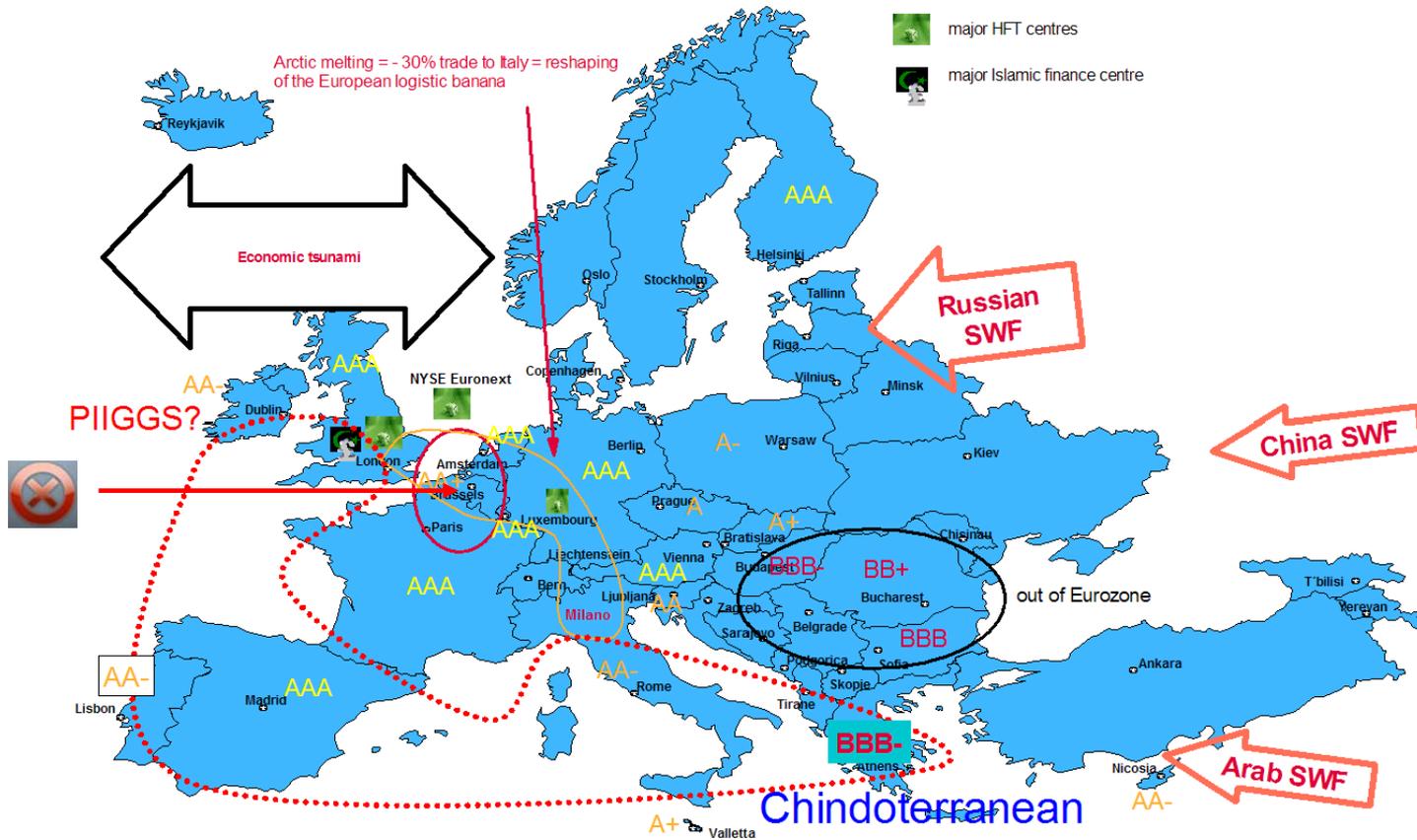


Europa come sarà?

L'Economist tra il serio ed il faceto la immagina così



Il quadro essenziale



Elementi rilevanti

- Fine del Belgio, Vrije Vlaanderen cioè crisi politica UE in sinergia con quella economica
- L'Italia è adesso molto vulnerabile
- Il suo aggancio alla banana blu può diventare marginale
- Il MIB è legato all'LSE = Da due anni sino a ottobre fuori da HFT, posizione UK in dubbio con effetto PIIGGS
- La sua competitività complessiva è in dubbio, si veda come siamo nella Lisbon scorecard



Lisbon scorecard

6 aree su 13 l'Italia è maglia nera (CER marzo 2010)

Issues	2010	Heroes
A. Innovation		
Information society	B	Finland, The Netherlands, Sweden
Research & development	D	Finland, The Netherlands, Sweden
B. Liberalisation		
Telecoms & utilities	C	The Netherlands, Sweden, UK
Transport	C	Germany, Sweden
Financial & general services	C	None
C. Enterprise		
Business start-up environment	B-	Ireland, UK
Regulatory burden	B-	Denmark, European Commission, Finland
State aid & competition policy	C+	European Commission, The Netherlands, UK
D. Employment and social inclusion		
Bringing people into the workforce	C+	Austria, Denmark, Germany, The Netherlands
Upgrading skills	C+	Finland, Poland, Sweden
Modernising social protection	C+	Denmark, The Netherlands, Sweden
E. Sustainable development		
Climate change	B	Germany, Sweden
Conclusion		
The Lisbon process	C-	Austria, Denmark, The Netherlands, Sweden
Overall assessment of results	C	

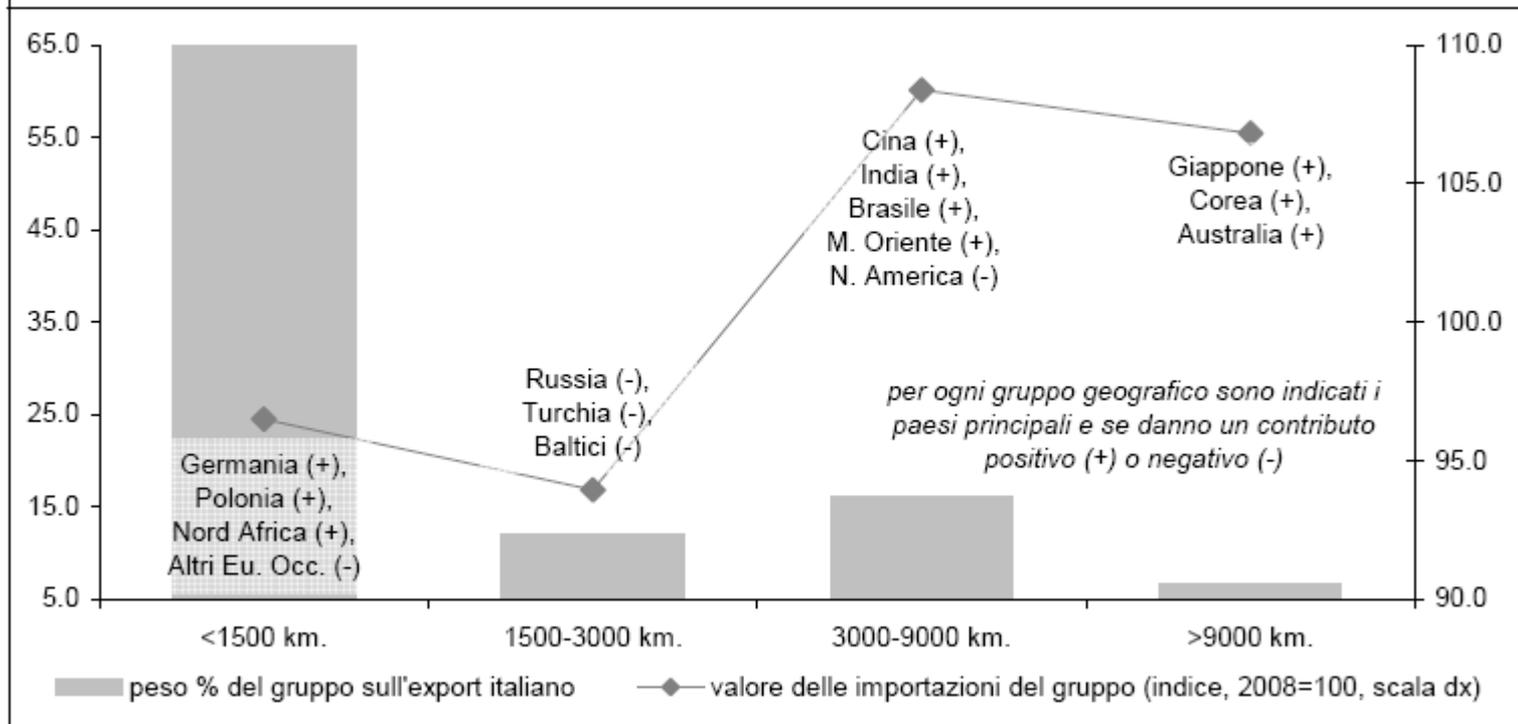
Villains	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Greece, Italy, Spain	B	B+	B+	B	B	B-	B-	C+	B+
Greece, Italy, Spain	D	D	D+	C-	C-	C	C-	C+	B-
France, Germany, Poland	C	C-	C	C+	C+	C+	B-	B-	B+
Greece, Slovenia	C-	C-	C-	C+	C+	C+	B-	D-	D
too many to mention	C	B-	B-	C-	B-	C+	B-	B-	C+
Greece, Spain	B	B	B	B	C	C	B-	D	D
Greece, Italy, Spain	B	B	B	B+	C+	C	C+	C-	D+
France	C	B	B-	B-	C+	C+	C+	B-	B+
Hungary, Malta, Romania	B-	B-	C+	C	C	C-	C	B-	B-
Greece, Portugal	B-	B-	B-	B-	C+	C	C	C-	D
Greece, Italy, Portugal, UK	C+	C+	C	C	B-	B-	C	B-	C+
Poland, Spain	B+	B+	B-	B	C-	C-	C+	C	N/A
Greece, Italy, Spain	C	C+	C+	C	C	C	C+	C-	B+
	C	C+	C	C	C	C	C+	C	C+



Un mondo di opportunità

Consonanze e dissonanze tra politica e business (ICE)

Fig. 10: Opportunità per le imprese italiane nel 2011 in base alla distanza dall'Italia (dati in euro correnti)

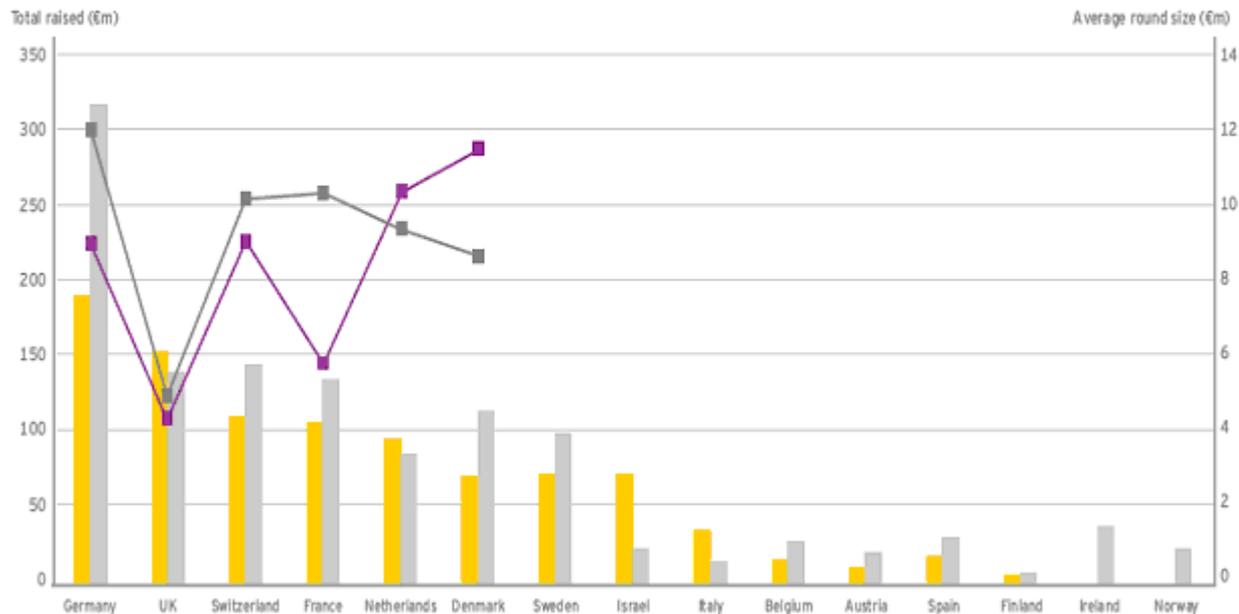


Un esempio di crescita

Biotech italiano: tra i pochi ad aumentare il VC

European venture capital by country, 2007 and 2008

■ 2008 €m ■ 2007 €m ■ 2008 average (€m) ■ 2007 average (€m)



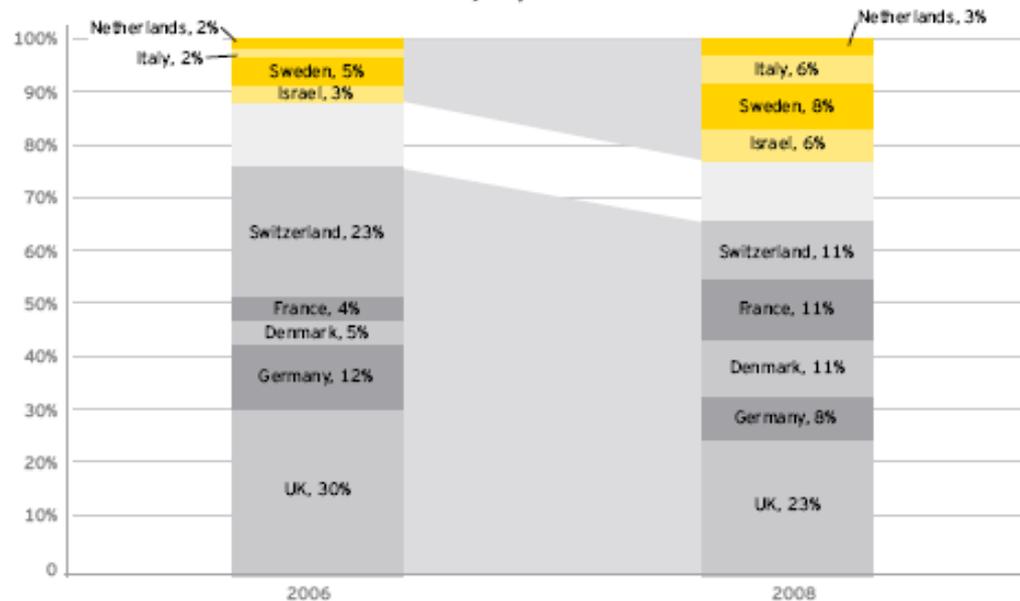
Source: Ernst & Young, BioCentury, BioWorld, VentureSource, Windhover and company news via NewsAnalyzer



Bene con caveat

... e la quota di prodotti in stadio sviluppo finale (EY)

The Phase III share of the top five countries has shrunk, while other countries have advanced rapidly



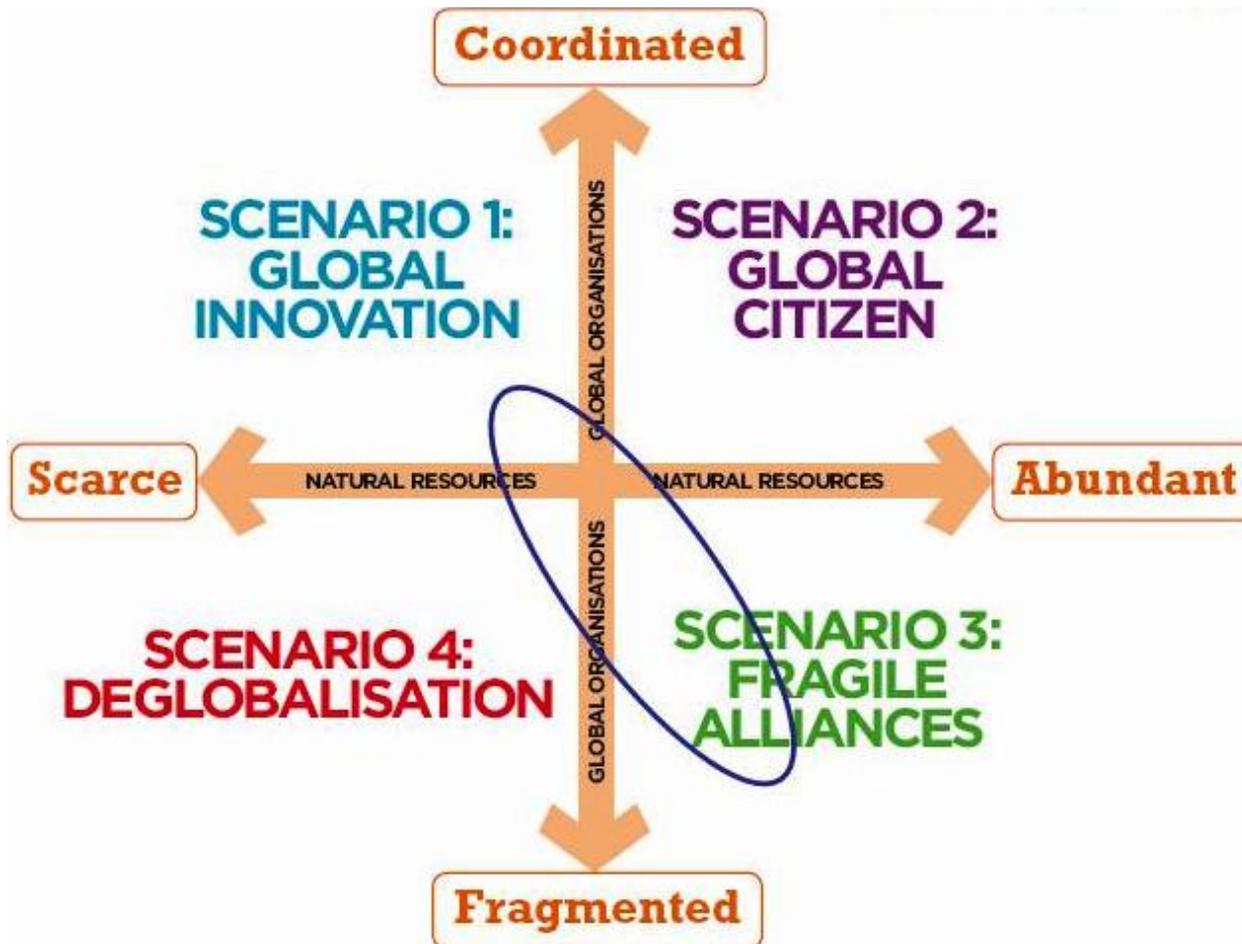
Source: Ernst & Young, MedTRACK and company websites

Però senza sforzo R/S, integrazione di sistema e nuovi modelli business si dura poco



La prospettiva globale

C'è il deserto e c'è la terra promessa



Come arrivarci

- Lo stato, come tutti i 27 stati della UE è indebitato
- L'UE stessa sta rivedendo profondamente i fondi strutturali, perché non c'è stata crescita nemmeno in Lombardia
- Il dilemma sitting duck o moving target
- Elementi cruciali: capitale umano, innovazione, internazionalizzazione, investimento, mercato
- L'Italia è 48[^] (+1 2009-10 WEF) ma nel NRI è 48[^] da 45[^] = mercato 81, politica 83, infrastruttura 40
- **Se il mercato non vuol cambiare, perché la politica?**



Le stesse ragioni che tengono il mondo
possono spaccare l'Italia

