

Competitività italiana tra costi, produttività e innovazione: sfide e prospettive

Tiziano Ropele

Banca d'Italia, Servizio Congiuntura e politica monetaria

LUBE DAY 2025, Milano 15 ottobre 2025

The views expressed are those of the author only and do not involve the responsibility of the Banca d'Italia.

Definizione e misurazione

- **Definizione**: La competitività è la capacità di un **paese**, di un **settore** o di un'**impresa** di offrire beni e servizi che superino la **prova dei mercati**, mantenendo e accrescendo **nel contempo** i redditi reali della popolazione **nel lungo periodo**
- **Misurazione**: difficile da cogliere con un singolo indicatore
- Mi concentrerò su due categorie di indicatori:
 - **indicatori di prezzo** → competitività “di costo” (es. tasso di cambio effettivo reale, CLUP).
 - **indicatori non di prezzo** → competitività “strutturale” (es. produttività, innovazione, digitalizzazione).

Indicatori di competitività di prezzo della Banca d'Italia

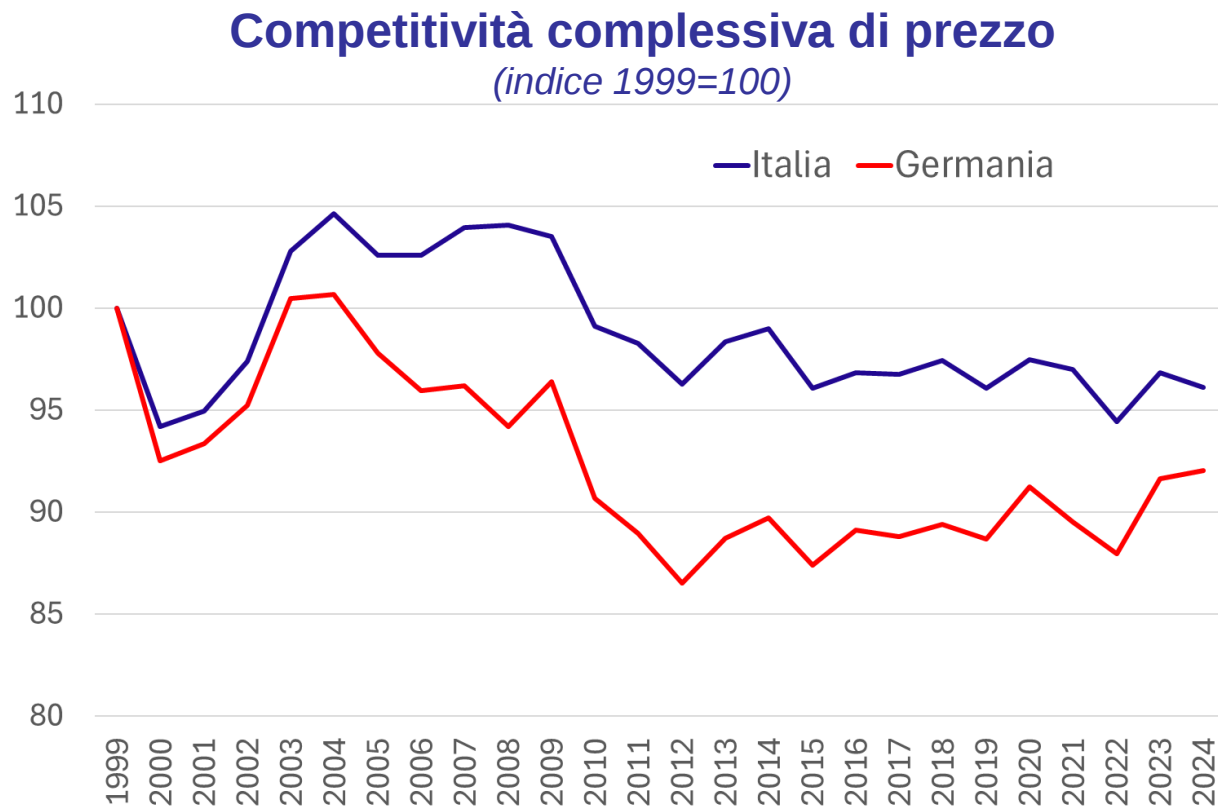
- Banca d'Italia elabora indicatori di competitività di prezzo per 12 paesi: rapporto tra i prezzi dei manufatti nazionali e i prezzi dei concorrenti esteri (espressi in valuta comune)*

↑ **Indicatore = perdita di competitività**

- Vari indicatori:
 - ❑ all' **importazione**: capacità di competere sul mercato interno con produzioni importate
 - ❑ all' **esportazione**: capacità di competere con altri esportatori e produttori locali sui mercati esteri
 - ❑ **complessiva** → sintesi di import + export.

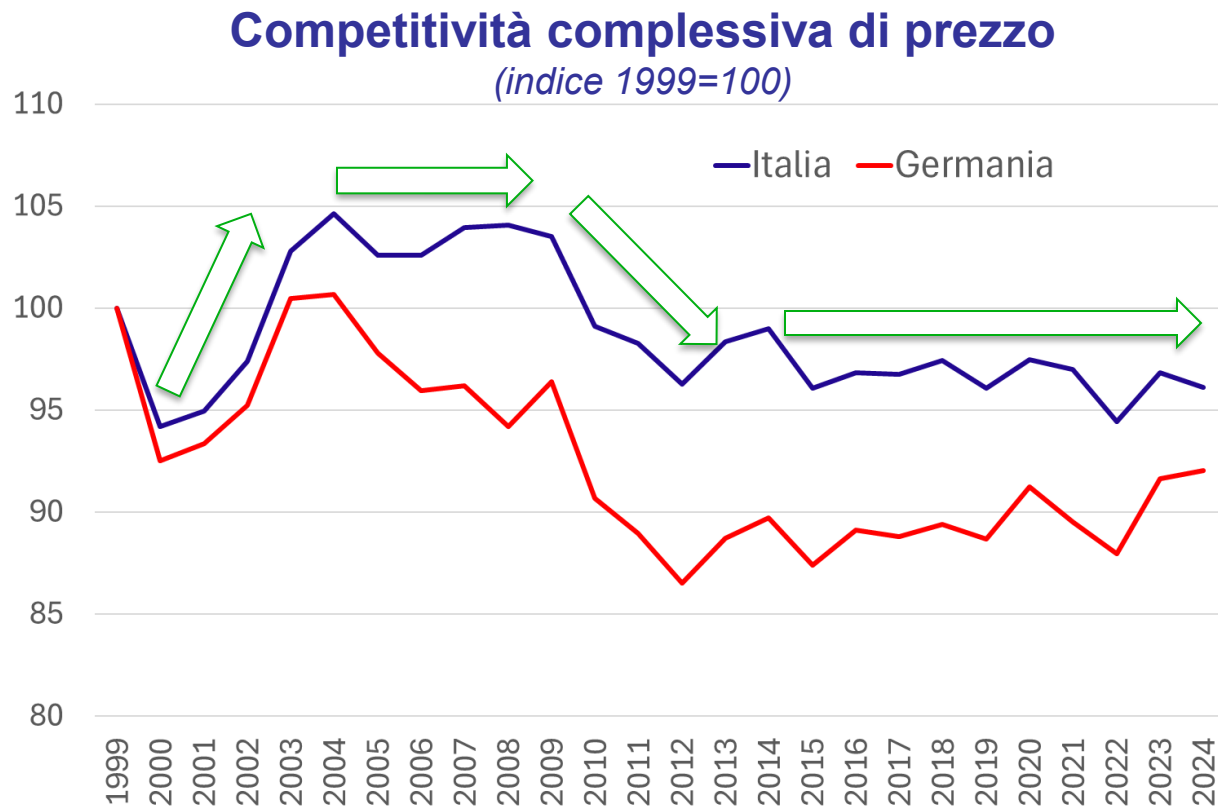
* <https://www.bancaditalia.it/statistiche/tematiche/rapporti-estero/competitivita/index.html>

Dal 2000 la competitività di prezzo dell'Italia attraversa varie fasi



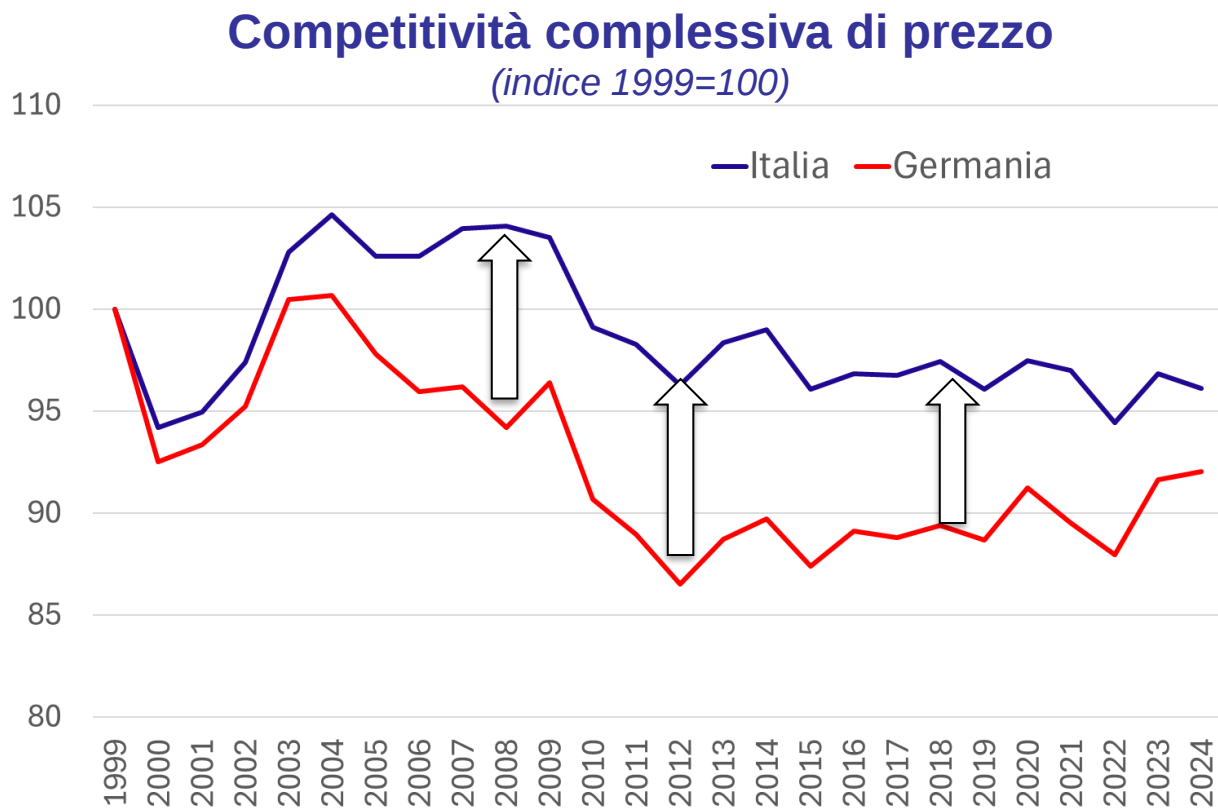
Fonte: Banca d'Italia.

Dal 2000 la competitività di prezzo dell'Italia attraversa varie fasi



Fonte: Banca d'Italia.

Divario con la Germania, seppur in graduale riduzione negli ultimi anni



Fonte: Banca d'Italia.

Il CLUP è aumentato sia in Italia sia in Germania, con ritmi diversi e, soprattutto, per fattori di natura differente...

2° Indicatore di competitività di prezzo:

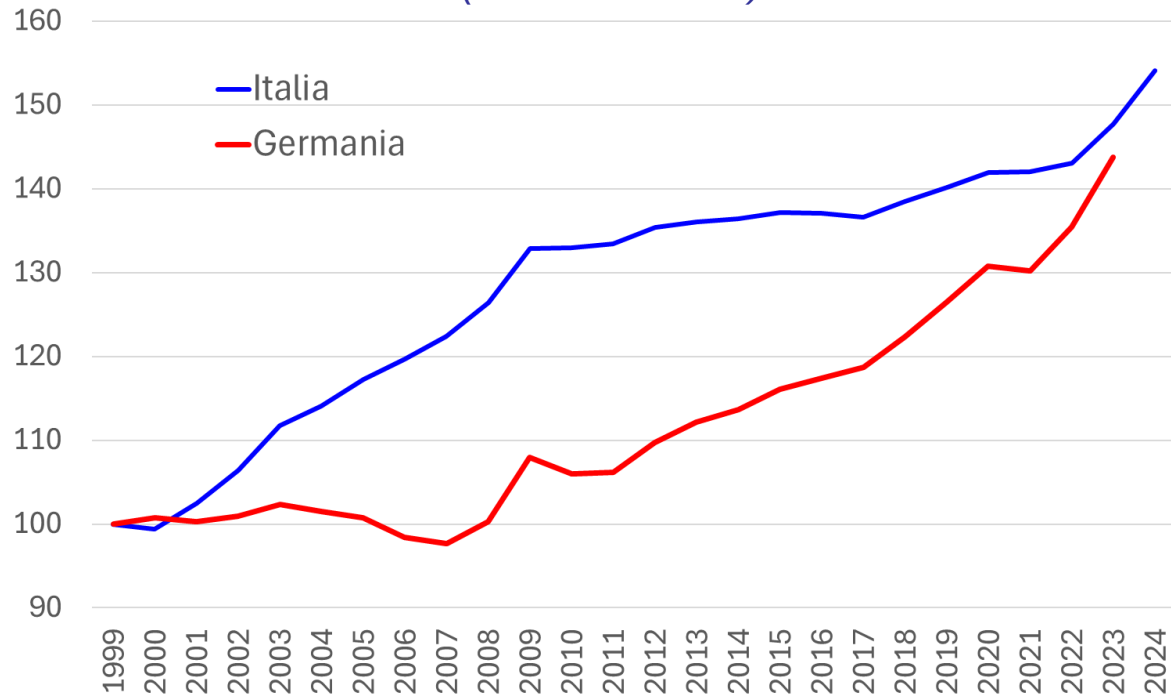
CLUP = Costo del lavoro / Output

Perché è importante?

Prezzi di vendita = $(1 + \mu) \times \text{CLUP}$

CLUP = $W / (Y/L)$

Costo del lavoro per unità di prodotto
(indice 1999=100)

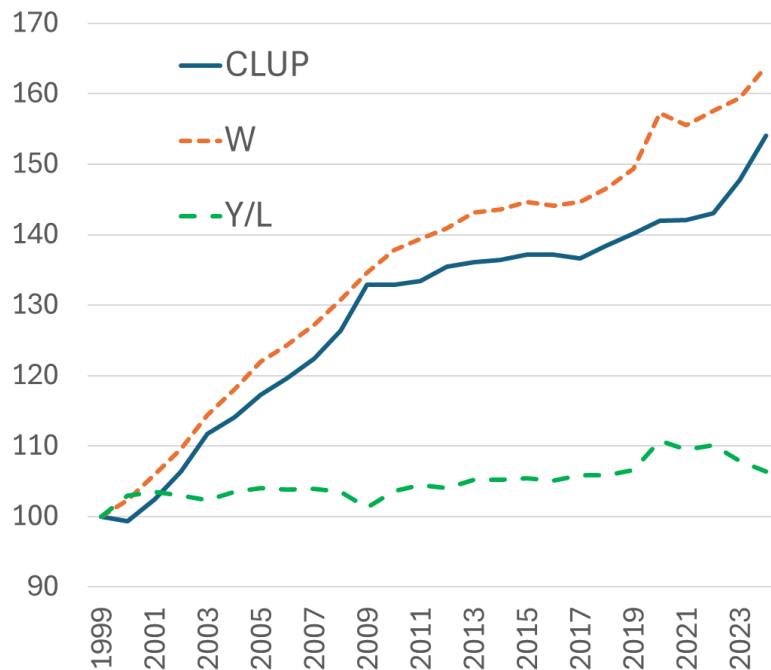


Fonte: Elaborazioni sui dati Istat ed Eurostat.

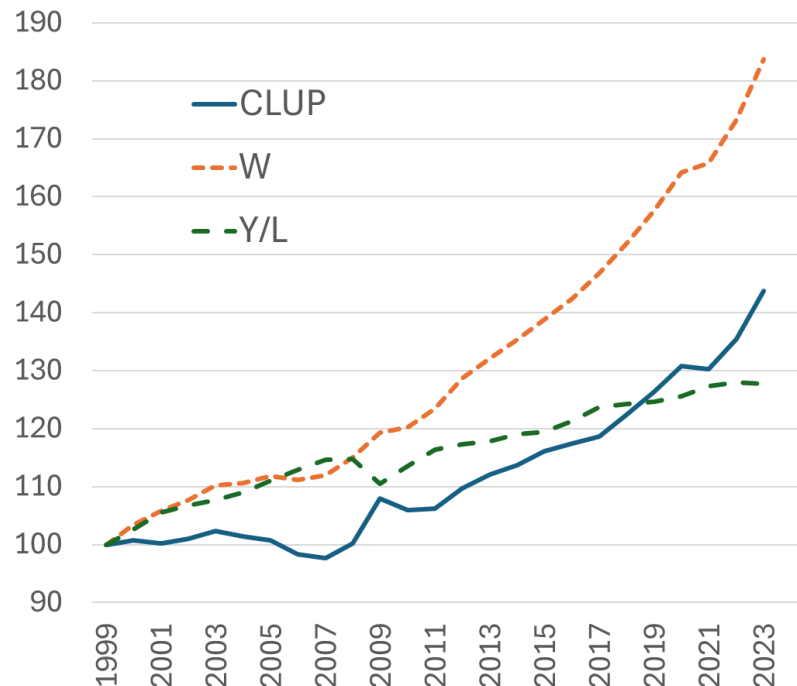
...la crescita della produttività del lavoro è rimasta bassa in Italia, più robusta in Germania

Componenti del CLUP (indice 1999=100)

Italia



Germania



Fonte: Elaborazioni sui dati Istat ed Eurostat.

Determinanti della produttività del lavoro

- Funzione di produzione (Cobb-Douglas)

$$Y = TFP \times K^{\alpha} \times L^{1-\alpha}$$

TFP è la produttività totale dei fattori, K è lo stock di capitale, L il lavoro

- La precedente equazione può essere riscritta

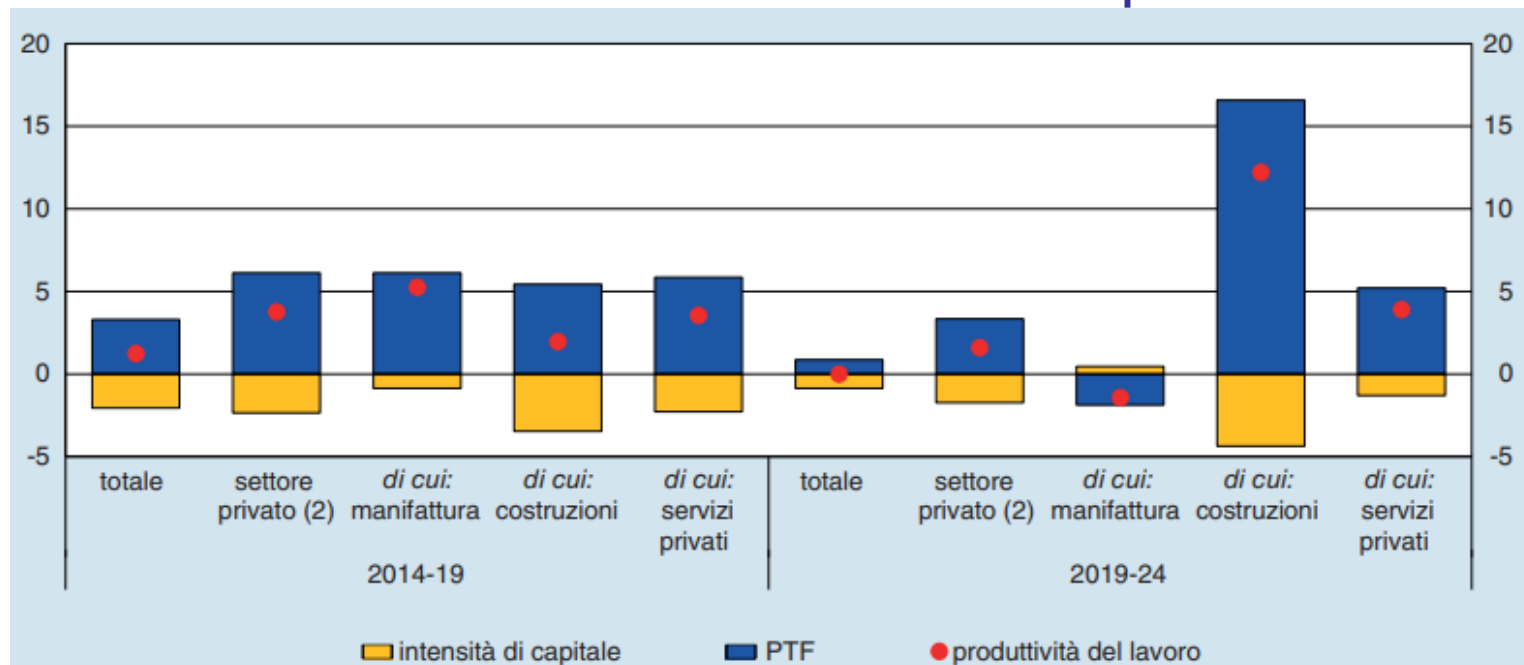
$$Y/L = TFP \times (K/L)^{\alpha}$$

K/L è il «capital deepening» (intensità di capitale)

Capital deepening ← macchinari, software, capitale intangibile
TFP ← Innovazione, R&S, etc.

TFP e capital deepening negli ultimi 10 anni in Italia

Produttività del lavoro per settore: contributo della TFP e dell'intensità di capitale



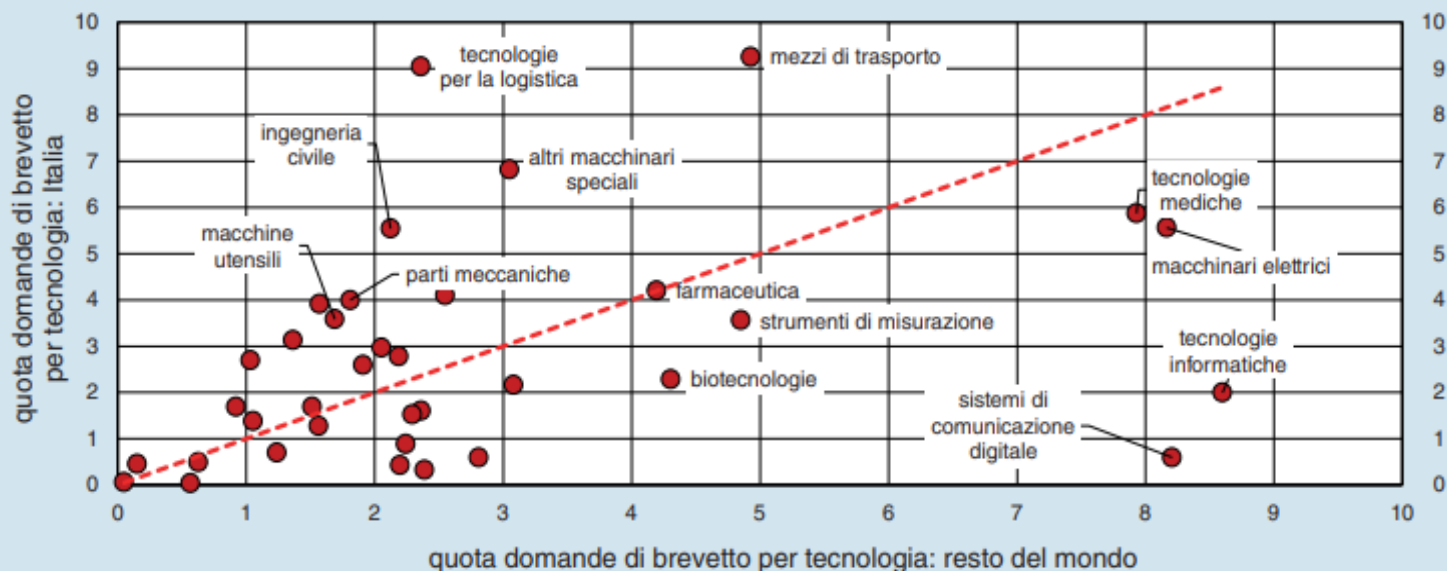
Fonte: elaborazioni sui dati Istat. (1) Tassi di crescita cumulati fra il primo e l'ultimo anno del periodo indicato. – (2) Si intende il settore privato non agricolo, non finanziario, con l'esclusione dei servizi immobiliari.

Innovazione e produttività in Italia

- L'**innovazione** è il principale motore della crescita di lungo periodo.
- In Italia **ottima ricerca** nelle discipline STEM e mediche (**# pubblicazioni** +60% in 2009-23, poco sotto Germania e sopra Francia e Spagna)
- Risultati ottenuti in un contesto di **limitate risorse sia pubbliche sia private** (1,3% del PIL nel 2023 a fronte di circa il 2,3% nella media europea)
- Registrazione di **brevetti** inferiore rispetto a Francia e Germania...
- ...inoltre concentrata in settori tradizionali (meccanica/trasporti) e **poco nei campi di maggiore espansione** (tecnologie informatiche/comunicazioni digitali).

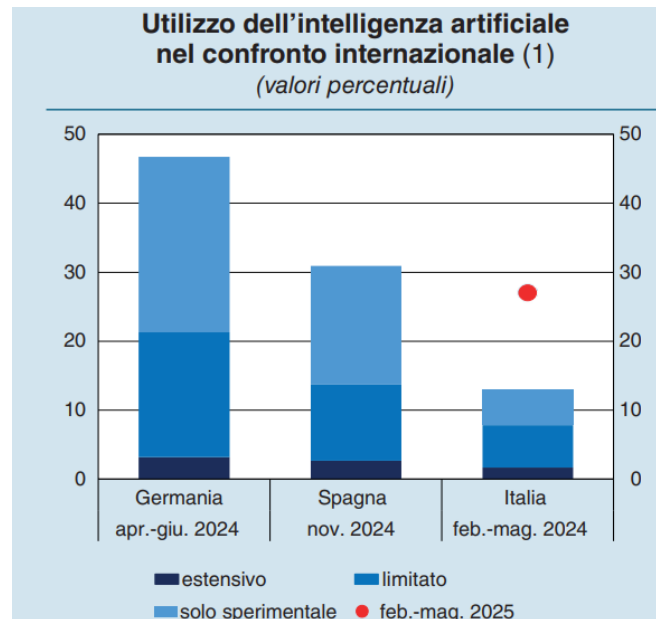
Innovazione e produttività in Italia

Specializzazione tecnologica dei brevetti in Italia e nel resto del mondo nel 2024
(punti percentuali)



Digitalizzazione e IA nelle imprese italiane

- Secondo il *Digital economy and Society Index*, nel 2023 il livello di **digitalizzazione** delle imprese italiane (≥ 10 addetti) era superiore a Germania, Francia e Spagna
- L'Italia mostra ampia diffusione della fatturazione elettronica e tecnologie cloud. Le PMI utilizzano gli **strumenti digitali di base**.
- Restano **meno diffusi gli strumenti avanzati** come analisi dei dati e software gestionali integrati.
- Il principale ritardo riguarda l'adozione dell'**intelligenza artificiale**, sebbene in rapida crescita.



Conclusioni

- Competitività non è solo una condizione per crescere ma anche per creare **valore nel lungo periodo** e **resilienza** del settore produttivo...
- ...non può basarsi solo sulla riduzione dei costi, ma deve fare leva sull'investimento in innovazione e sul capitale materiale e immateriale di qualità
- Italia è in ripresa post-pandemica, ma sussistono ancora **gap** con i principali partner
- Cambiamenti strutturali e le transizioni in corso (digitale, energetica, geopolitica, commerciale) ridisegnano la **mappa della competitività**.

Grazie