

Le opportunità di mercato

Bari, 30 marzo, 2007

INDICATORI MACROECONOMICI 2003-2006

	2003	2004	2005	2006 *a sett.
PIL(mln. €)	17.663,40	19.433,39	21.447,67	17.852,98*
PIL var. %	4,5%	5,7%	5,5%	6,3%*
PIL pro capite in €	2 258	2 515	2 771	n.d.
Investimenti Esteri (mln. €)	1.850	2.278,2	2.326	4.015
Investimenti Esteri % del PIL	10,5%	13,9%	10,8%	16,6%
Esportazioni (mln.€)	6.668	7.994	9.454,1	11.982,6
Importazioni (mln. €)	8.867,8	10.711,8	14.682,4	18.375
Inflazione %	2,3%	6,1%	5%	7,3%
Disoccupazione %	13,5%	12,16%	10,7%	9,1%
Tasso d'interesse	2,68%	2,61%	2,04%	2,69%

Il clima d'affari in Bulgaria – i progressi

- ❑ Dal 1 gennaio, 2007 – Paese membro dell'UE;
- ❑ Stabilità politica e macroeconomica, business clima prevedibile;
- ❑ Localizzazione strategica del Paese tra Europa e Asia;
- ❑ Commercio libero con i mercati EFTA, Turchia, Sud Africa, Messico e Cile;
- ❑ Imposte e costi operativi tra i più bassi nell'economia europea:
 - ❑ 10% di imposta sugli utili;
 - ❑ 0% di imposta sugli utili nei comuni con alto tasso di disoccupazione.

Il clima d'affari in Bulgaria – i progressi

- ❑ Maestranze specializzate, con buona conoscenza della lingua inglese;
- ❑ Progressivo aumento del potere d'acquisto della popolazione;
- ❑ Parità nel trattamento degli investitori bulgari e di quelli stranieri;
- ❑ 3-e classi di investimenti in funzione al valore del progetto:
 - ✓ I gruppo – superiori ai 36 mln. Euro
 - ✓ II gruppo – tra 20 - 36 mln. Euro
 - ✓ III gruppo - tra 5 - 20 mln. Euro
- ❑ Esenzione dal pagamento di IVA per l'importazione di attrezzature per progetti di investimento dal valore superiore a 5 mil. di Euro e che creano almeno 50 nuovi posti di lavoro.

Il clima d'affari in Bulgaria – i punti critici

- ❑ Ancora forte la regolamentazione nelle attività imprenditoriali:
 - Difficoltà nelle procedure di costituzione di società;
 - Complicate le procedure per chiusura di attività societaria;
- ❑ Ritardi nell'avvio del Registro delle imprese (previsto per luglio 2007) e del Catasto elettronico (previsto per il 2008);
- ❑ Necessità di ulteriori progressi nella lotta contro la corruzione;
- ❑ WB - Regular Economic Report "EU 8+2", per la Bulgaria:
 - Previsto rallentamento della crescita del PIL per il 2007;
 - Tendenza di aumento dell'inflazione per via dell'aumento dei salari e della espansione dei crediti;
 - Confermato il forte sviluppo economico della Bulgaria, il record del flusso degli IDE.

Costi operativi in Bulgaria

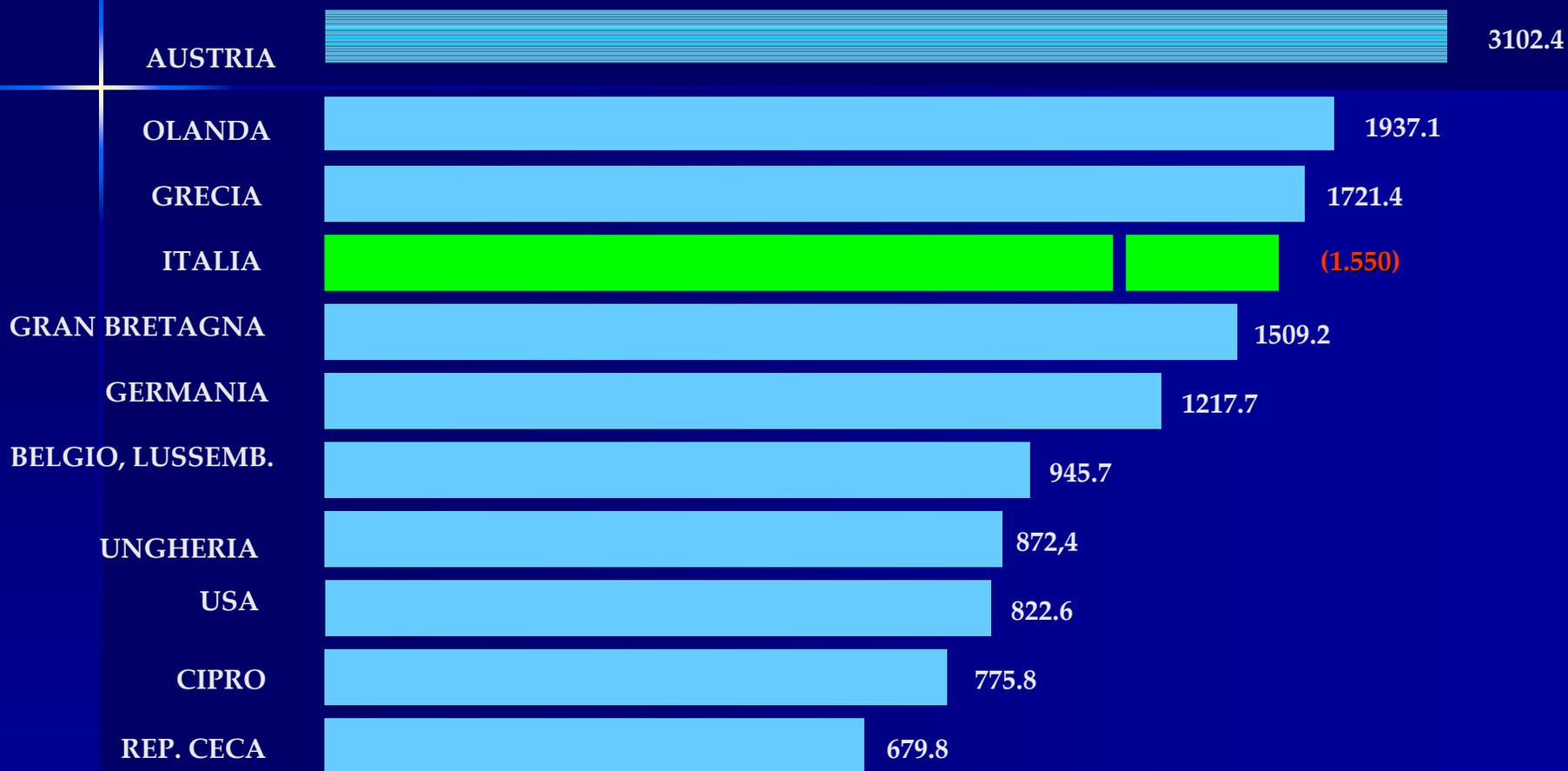
(gennaio 2007)

Salario mensile medio lordo settore privato	150-200 €
Previdenza sociale	19.175% a carico del datore di lavoro con tendenza di diminuzione
Imposta sul reddito società %	10%
IVA in %	20% (7% per alcuni servizi turistici)
Affitto mensile uffici a Sofia al mq	4 - 40 euro
Prezzo acquisto uffici a Sofia centro	550-3000 euro
Prezzo medio terreni edificabili a Sofia al mq a seconda della locazione	30-3000 euro
Costo costruzioni al grezzo a mq	Circa 280 euro
Costo elettricità uso industriale per 1 kwh IVA inclusa	Da un minimo di 3 ad un massimo di 10 centesimi di euro a seconda della tensione

24/05/2007

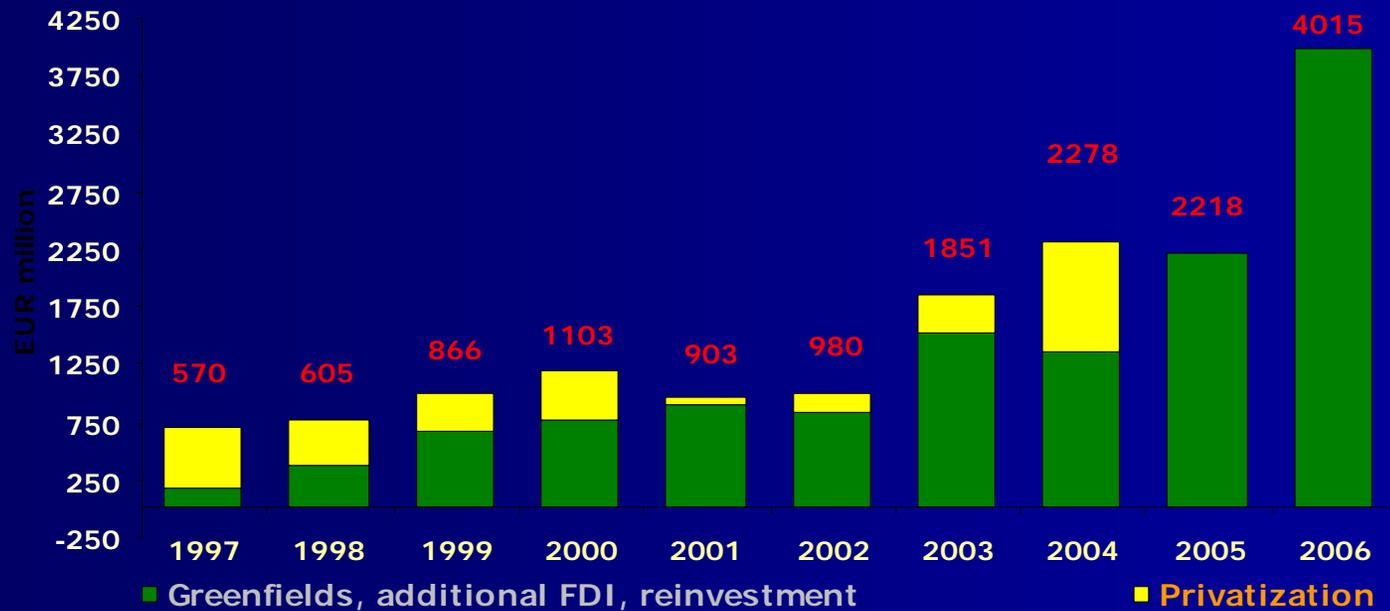
6

I principali Paesi investitori in Bulgaria 1992 – 2006 (USD mln.)





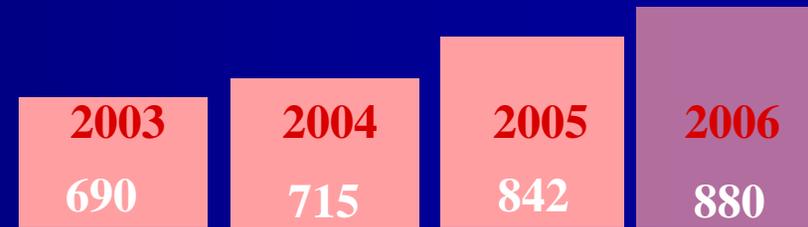
Tipo di IDE in Bulgaria 1997- 2006 (Mln. Euro)



Principali investimenti italiani

- Unicredito Italiano *Settore bancario;*
- Gruppo Miroglio *Settore tessile;*
- ENEL *Settore energia;*
- Italcementi *Settore cemento;*
- Salvamed *Settore farmaceutico;*
- Inghirami *Settore tessile*
- SIAD *Settore gas tecnici;*
- Safil *Settore tessile;*
- AMGA *Settore public utilities;*
- Acegas APS *Settore public utilities;*
- Finvetro *Settore vetri speciali;*
- Rigoni di Asiago *Settore agroalimentare;*
- Petrolvilla Group *Settore energia;*
- Generali *Settore assicurazioni;*
- Riminigas *Settore public utilities;*
- Mantovanibenne *Settore escavatori;*
- Nuova Presso Fondal *Settore fonderia;*
- Gruppo Alberto Danti *Settore immobiliare.*

Aziende italiane attive in Bulgaria (no.)



La Presenza italiana in Bulgaria

□ Tendenze principali:

- Delocalizzazione per via del basso costo della manodopera;
- Iniziando dalle fasi di produzione che fanno uso prevalentemente del fattore lavoro, attualmente in Bulgaria c'è la tendenza di trasferire anche attività più "tecnologiche": R&D, controllo della qualità, design;
- Internazionalizzazione in Bulgaria al seguito di clienti importanti;
- Aziende attratte dalla posizione strategica della Bulgaria quale punto di partenza per altri mercati della regione;
- Aziende attratte dalle opportunità offerte dal mercato locale (public utilities, costruzioni, energia, beni immobili).

Commercio tra l'Italia e la Bulgaria - 2006

- ❑ Italia - secondo paese cliente – importazioni di 1.209 mln. euro
- ❑ Italia - terzo paese fornitore – esportazioni di 1.606 mln. euro
- ❑ Sottosettori tradizionalmente forti nelle esportazioni italiane verso la Bulgaria:
 - macchine ed apparecchi meccanici, elettrodomestici;
 - prodotti tessili, articoli della maglieria;
 - autoveicoli;
 - calzature, cuoio e prodotti in cuoio;
 - prodotti dell'ICT, elettrotecnica, strumenti di precisione;
- ❑ Sottosettori in crescita:
 - prodotti dell'industria alimentare, bevande;
 - prodotti energetici raffinati;
 - apparecchiature per la distribuzione ed il controllo dell'elettricità.

Crescita della competitività della produzione bulgara sui mercati europei

- Rinnovo del parco industriale:
 - delle fabbriche tessili
 - dell'industria alimentare
- Finanziamenti europei di 987,8 mln. euro nei prossimi sette anni per miglioramento della competitività dell'economia bulgara;
- Importazione di beni di investimento (+18.5% a nov. 2006);
- Importazione di materie prime (+27.3% a nov. 2006).

Settori strategici con maggiori opportunità per il Sistema Italia

- Macchine ed apparecchi elettrici e loro parti
- Tecnologie ambientali
- Turismo
- Grande distribuzione
- Immobiliare
- Edilizia
- Parti ed accessori di autoveicoli
- Progetti infrastrutturali

Macchine ed apparecchi elettrici

- ❑ Boom di costruzione di impianti elettrici;
- ❑ Maggior parte degli apparecchi elettrici sono di importazione;
- ❑ Forte domanda di apparecchi a bassa tensione (inf. a 1000 v) utilizzati nell'impiantistica per capannoni industriali, di attrezzature trasmissione elettrica, turbine, pompe, motori, generatori, valvole, attrezzature per riscaldamento;
- ❑ Subfornitura per la costruzione di due unità 1000 w alla centrale nucleare di Belene;
- ❑ Costruzione due unità 225 w a Maritsa Est.

Settore Ambientale

- ❑ La Bulgaria necessita di investire oltre 9 mlrd. di euro per raggiungere gli standard europei nel settore ambientale;
- ❑ Priorità: impianti depurazione acque reflue in oltre 430 città con popolazione superiore alle 2.000 unità;
- ❑ Sviluppo smaltimento rifiuti e chiusura discariche non regolamentate;
- ❑ Eliminazione inquinanti e costruzione centro nazionale rifiuti pericolosi;
- ❑ Sviluppo di parchi e centrali eoliche e produzione di biomassa e biodiesel.

Turismo- settore trainante dell'economia

- ❑ 6 milioni di arrivi nei primi nove mesi del 2006, UE - primo mercato;
- ❑ Entrate dal turismo: 1,9 mlrd. di euro nel 2006;
- ❑ Prospettive di ulteriore sviluppo dei centri turistici
 - Localita' di Pamporovo
 - Localita' di Dobrinishte
 - Localita' Borovetz
- ❑ Nuovi punti di interesse: SPA e golf turismo, turismo alternativo e congressuale;
- ❑ Opportunita' per fornitura di attrezzature ed arredamenti per alberghi, attrezzature per sport e divertimento;
- ❑ 24/05/2007 Necessita' di sviluppo delle infrastrutture adiacenti

La vendita al dettaglio in Bulgaria

- ❑ Rete distributiva ancora in corso di completamento;
- ❑ Crescita costante del reddito domestico e del credito al consumo;
- ❑ Forte presenza della grande distribuzione tedesca (METRO, GRUPPO REWE, KAUFLAND), interesse iniziale da parte di CARREFOUR;
- ❑ Tendenza all'affermarsi di centri commerciali:
 - tre nuovi Mall a Sofia nel 2006 e circa otto nuovi in progetto
 - due progetti a Varna
 - due progetti a Plovdiv
- ❑ Presenza di alcuni gruppi bulgari con supermercati nel settore food (PICCADILLY, FANTASTICO, FAMILIA) e non food (TECNOMARKET, TECHNOPSIS).

Forte crescita del settore immobiliare

- ❑ Indice REMY raddoppiato negli ultimi 4 anni. Redditività del settore immobiliare tra il 9 e 12% nel 2006;
- ❑ 280 000 affari di vendita di immobili a fine 2006;
- ❑ Quasi saturo il mercato dei edifici residenziali;
- ❑ Forte domanda di spazi industriali e centri di logistica;
- ❑ Boom di ricerca di spazi-uffici e centri commerciali tipo Mall;
- ❑ Crescente interesse per terreni agricoli da parte dei fondi di investimento, aumento del 50% degli affari nel 2006.

Settore edile

- Crescita annuale del 12% negli ultimi anni, con prospettiva di aumento del 6-10% nei prossimi 5 anni;
- Materiali edili: aumento delle vendite del 10% nel 2006;
 - Import italiano:
 - Vetro e prodotti non metallici
 - Rivestimenti e pavimentazioni
 - Prodotti metallici per costruzione
- Macchine edili: crescita delle vendite del 30% nel 2006
 - Import italiano:
 - Macchine per escavazione e livellamento
 - Bulldozers
 - Parti di ricambio, attrezzature attaccabili e sottogru.

Parti ed accessori di autoveicoli

- Crescita delle importazioni
- 3,4 milioni di autoveicoli in circolazione
- Prevalenza autovetture usate
- Forte domanda di parti di ricambio
- Italia secondo fornitore con una quota di mercato del 15,3%

Programma Nazionale sviluppo integrato infrastrutture 2006 - 2015

- 13,3 mld euro di investimenti in 10 anni
- Fondi: fondi UE, BERS, BEI, WB
- Infrastrutture dei trasporti :
 - 10 tratti ferroviari,
 - completamento delle autostrade di Hemus e Chernomore
 - concessione di porti, aeroporti

Fondi Europei – Fondi Strutturali e Fondo di Coesione dal 2007

Nel periodo 2007 – 2013 : oltre 6,7 mlrd. di euro per la Bulgaria dai fondi europei strutturali e di coesione

Priorità del governo bulgaro nell'ambito dei rispettivi Programmi operativi:

❑ Sviluppo regionale

- Ricostruzione e rinnovamento urbanistico
- Schemi di trasporto nazionali e locali
- Supporto del turismo

❑ Trasporti

- Sviluppo dell'infrastruttura stradale e ferroviaria lungo i principali corridoi di trasporto nazionali e transeuropei
- Sviluppo del trasporto sotterraneo
- Miglioramento della navigazione e sviluppo di trasporti combinati

Fondi Europei – Fondi Strutturali e Fondo di Coesione dal 2007

Priorità del governo bulgaro nell'ambito dei rispettivi Programmi operativi:

- ❑ **Sviluppo della competitività dell'economia bulgara**
 - Economia basata sull'innovazione;
 - Rafforzamento della posizione internazionale dell'economia bulgara;
 - Crescita della produttività e miglioramento dell'effettività delle micro, piccole e medie imprese.

- ❑ **Sviluppo delle risorse umane**
 - Miglioramento dell'accesso all'istruzione e incremento della qualità;
 - Incentivazione dell'integrazione sociale e delle pari opportunità;
 - Aumento dell'adattabilità, della mobilità e competitività della manodopera.

Fondi Europei – Fondi Strutturali e Fondo di Coesione dal 2007

Priorità del governo bulgaro nell'ambito dei rispettivi Programmi operativi:

Ambiente

- Costruzione delle infrastrutture necessarie per la raccolta, la depurazione e lo scarico delle acque reflue e dei rifiuti;
- Chiusura delle discariche non regolamentate;
- Creazione di un sistema informativo per la gestione e il monitoraggio dell'ambiente.

Capacità amministrative

- Applicazione dei principi della buona gestione al fine dell'ammodernamento dell'amministrazione statale;
- Sviluppo del governo elettronico e della gestione computerizzata degli atti del governo.

Assistenza tecnica

Ripartizione dei mezzi finanziari dei fondi europei

Programma operativo	Ripartizione indicativa dei mezzi finanziari
Sviluppo Regionale	1.361,1 mln. euro
Trasporti	1.624,4 mln. euro
Sviluppo della Competitività dell'economia bulgara	987,8 mln. euro
Sviluppo delle Risorse umane	1.031,8 mln. euro
Ambiente	1.466,4 mln. euro
Capacità amministrativa	152,4 mln. euro
Assistenza tecnica	48 mln. euro

Desk Bulgaria Fondi europei, presso ICE SOFIA

Il Desk Bulgaria si occupa di:

- ❑ Erogare servizi informativi mirati alla creazione di partnership con operatori bulgari attraverso la presentazione di progetti congiunti da realizzarsi in Bulgaria e finanziabili attraverso l'utilizzo dei fondi strutturali;
- ❑ Individuare le opportunità offerte dai progetti realizzati, in termini di flussi di beni e servizi dall'Italia.

Le iniziative dell'Ufficio ICE di Sofia previste in Bulgaria per il 2007

- ❑ 25-28 aprile, Sofia - Partecipazione di aziende italiane alle fiere ELTECH e WATER - settore elettronica ed elettrotecnica e settore trattamento acque;
- ❑ 9-10 maggio – Progetto MADE IN ABRUZZO –missione imprenditori economici della Regione Abruzzo ed incontri btob
- ❑ 10-11 maggio, Plovdiv – Convegno scientifico-alimentare su temi del Food Safety con incontri B2B;
- ❑ maggio – giugno, Sofia, Varna - ITALIAN FESTIVAL, eventi di musica, spettacolo, arte, design, moda, agroalimentare, tecnologie.
- ❑ 24-29 settembre, Plovdiv - Partecipazione collettiva italiana alla Fiera Internazionale di Plovdiv, beni strumentali



ISTITUTO NAZIONALE PER IL COMMERCIO ESTERO – ICE
ИТАЛИАНСКИ ИНСТИТУТ ЗА ВЪНШНА ТЪРГОВИЯ

Ufficio ICE di Sofia – Sezione per la promozione degli scambi dell'Ambasciata d'Italia

Dr. Giovanni Sacchi, Direttore

Ul. Parizh, 2 B

1000 Sofia

Tel: +359 2 9861574, 9861618

Fax: 9817346

E-mail: sofia.sofia@ice.it

Web: www.ice.gov.it



■ Investment Compact Office for Bulgaria

– **Mr. Tindaro Paganini**
Regional Manager per la Bulgaria

31 Aksakov Street, Sofia 1000

Tel. +359 2 9855570

Fax + 359 2 9801320

Cell. + 359 896078613

www.investmentcompact.org

e.Mail Tindaro.PAGANINI@oecd.org