

IL SETTORE DELLE LIFE SCIENCES IN PIEMONTE

a cura di Cristina Bargerò

IL SETTORE DELLE LIFE SCIENCES IN PIEMONTE

© 2024 IRES

Istituto di Ricerche Economico Sociali del Piemonte

Via Nizza 18 - 10125 Torino

www.ires.piemonte.it

INDICE

INTRODUZIONE	5
LA SPESA SANITARIA E FARMACEUTICA IN PIEMONTE	6
LA FILIERA DELLE LIFE SCIENCES	9
Industria	9
Commercio	9
Servizi sanitari	9
L'industria	10
Le performances delle imprese: analisi dei bilanci	13
La fabbricazione di gas industriali	13
La fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici	15
La fabbricazione di strumenti per irradiazione, apparecchiature elettromedicali ed elettroterapeutiche	17
La fabbricazione di strumenti e forniture mediche e dentistiche	19
Riparazione e manutenzione di apparecchiature elettroniche ed ottiche	21
Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle biotecnologie.	23
Il commercio.	24
Intermediari del commercio di prodotti farmaceutici e di cosmetica.	25
Commercio all'ingrosso di prodotti farmaceutici	27
Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati	29
Commercio al dettaglio di articoli medicali e ortopedici in esercizi specializzati.	31
I servizi sanitari	32
I servizi ospedalieri	34
I Servizi di studi medici e odontoiatrici.	36
Altri servizi di assistenza sanitaria	38
Strutture di assistenza infermieristica residenziale	40
Strutture di assistenza residenziale per persone affette da disturbi mentali o che abusano di sostanze stupefacenti.	42
Strutture di assistenza residenziale per anziani e disabili	44
Altre strutture di assistenza sociale e residenziale.	46
Stabilimenti termali.	48
Conclusioni	48

INTRODUZIONE

Il settore “Salute” riveste un’importanza per gli aspetti sanitari e, al contempo, rappresenta una filiera rilevante sotto il profilo economico ed occupazionale.

Esso si presenta alquanto articolato in quanto ricomprende il segmento manifatturiero, costituito dalle imprese del farmaco e dei dispositivi, quello dei servizi, in cui si distinguono i sotto-settori della ricerca, degli erogatori di servizi sanitari e socio-sanitari pubblici e privati, della logistica e delle farmacie.

La domanda di prodotti e servizi relativi alla Salute è in crescita, per via dell’invecchiamento della popolazione, dei nuovi bisogni di cura dei paesi emergenti.

Inoltre negli ultimi anni si sono affermate alcune tendenze che hanno rafforzato il valore della filiera. In particolare:

- Lo sviluppo dei vaccini relativi al Covid-19 ha spinto ad una maggiore collaborazione tra i diversi attori, attraverso joint venture e alleanze e una condivisione dei risultati di ricerca, permettendo di creare maggior valore e di avere risposte più rapide nella sperimentazione di farmaci e vaccini.
- La trasformazione digitale dell’intero settore, già in atto da tempo, ha subito un’accelerazione, ed è destinata ad incidere sullo sviluppo dei farmaci e sulla catena di approvvigionamento, sulle modalità di cura e sull’organizzazione stessa dei servizi sanitari. La “salute digitale”, esplosa per necessità, porta con sé innovazioni quali: App per il contenimento/gestione delle malattie e per la salute mentale, appuntamenti di Digital Health con medici di base e terapeuti, strumenti di diagnostica a distanza. Le informazioni digitali, inoltre, aiutano a migliorare l’accesso e il supporto ai pazienti, a ridurre la durata del processo di produzione e a distribuire i prodotti sul mercato in modo più efficiente. Inoltre le modalità di apprendimento autonomo connesse all’intelligenza artificiale, applicate alla catena di approvvigionamento, consentono di accorciare il ciclo di produzione, con economie per i produttori in termini di tempi e sprechi di prodotto, oltre a migliorare la logistica in termini di stoccaggio e di distribuzione sicura. La linea di confine tra i settori tecnologico e farmaceutico diventa sempre più sfocata e il mondo delle Life Science continua ad innovare, in quanto l’intelligenza artificiale, gli strumenti per la salute digitale e la tecnologia di gestione dei dati consentono notevoli miglioramenti al modo in cui si gestisce e protegge la salute.
- Il Covid-19 ha mostrato i rischi di un’eccessiva dipendenza da singole aree operative, con, in taluni casi, le autorizzazioni per i farmaci bloccate dall’impossibilità di effettuare audit e ispezioni regolamentari a causa delle limitazioni imposte. I cosiddetti Studi Clinici Decentralizzati (DCT), scarsamente utilizzati prima, sono fioriti in risposta a ciò. Anche il reshoring di alcune attività e la diversificazione delle catene di approvvigionamento diventano prioritari, poiché molti Stati e aziende hanno riscontrato problemi e criticità nel rifornirsi durante il lockdown, sia per le restrizioni imposte, sia per la mancanza e/o la scarsità di materie prime.

La filiera Salute riveste, quindi, un peso non secondario per l’economia italiana, in termini di valore aggiunto, occupati e contributo all’export, per le connessioni esistenti con il mondo della ricerca e per l’alto tasso di innovazione in essa insito.

Quanto pesa oggi la filiera Salute in Piemonte? Può diventare uno di quei settori anche di specializzazione intelligente su cui puntare per dare un impulso all’economia piemontese? La ricerca si pone l’obiettivo di analizzare in termini economici l’intera filiera, dalla produzione di farmaci e dispositivi medici e dai servizi di ricerca biotech, includendo tutte le varie fasi di intermediazione e di commercio, fino ad arrivare all’erogazione di servizi sanitari.

La ricerca si basa su un mix di fonti informative:

- I Conti nazionali-ISTAT
- l’Archivio Statistico delle Imprese Attive (ASIA)-ISTAT
- il database AIDA-Bureau van Dijk dei bilanci delle imprese.

LA SPESA SANITARIA E FARMACEUTICA IN PIEMONTE

L'articolo 32 della Costituzione considera la tutela della salute come diritto fondamentale dell'individuo e interesse della collettività, per cui lo Stato provvede a garantire la salute del cittadino e della collettività in condizioni di eguaglianza. Da questi principi deriva la Legge 833 del 23/12/78 di istituzione del

Servizio Sanitario Nazionale (SSN), basato su tre pilastri:

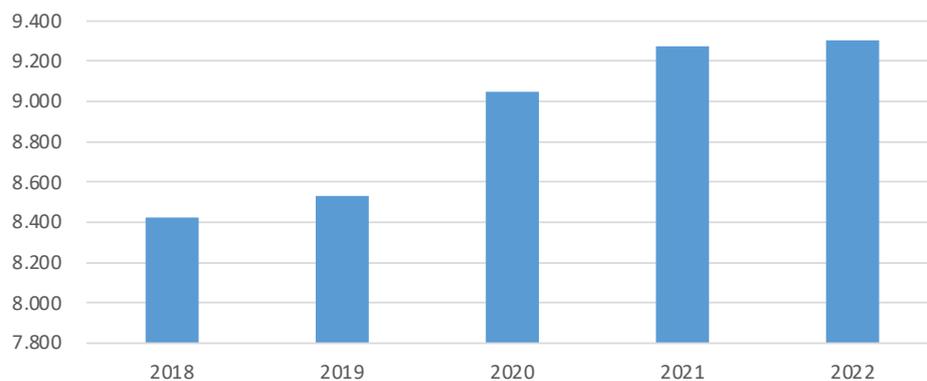
1. generalità dei destinatari: tutti i cittadini indistintamente;
2. globalità delle prestazioni: prevenzione, cura e riabilitazione;
3. uguaglianza di trattamento: equità d'accesso.

La riforma del Titolo V della Costituzione del 2001 ha stabilito che la tutela della salute spetti alla legislazione concorrente tra Stato e Regioni, ampliando il ruolo e le competenze delle autonomie locali. L'art. 117 della Costituzione stabilisce che lo Stato mantiene la competenza legislativa esclusiva in una serie di materie specificamente elencate, mentre il comma 3 dello stesso articolo decreta che le Regioni possono legiferare nelle materie di competenza concorrente, nel rispetto dei principi fondamentali definiti dallo Stato. Lo Stato inoltre definisce i Livelli essenziali di assistenza (LEA), l'ammontare complessivo delle risorse finanziarie necessarie al loro finanziamento e che presiede il monitoraggio della relativa erogazione, e le regioni, che hanno il compito di organizzare i rispettivi Servizi sanitari regionali (SSR) e garantire l'erogazione delle prestazioni ricomprese nei LEA.

La spesa sanitaria corrente da Contabilità economica, in Piemonte, nel 2022, ammontava a 9,28 miliardi di euro (2.188 euro pro-capite) negli ultimi 5 anni è cresciuta di 891 milioni di euro, con una variazione annuale media del 2,1%.

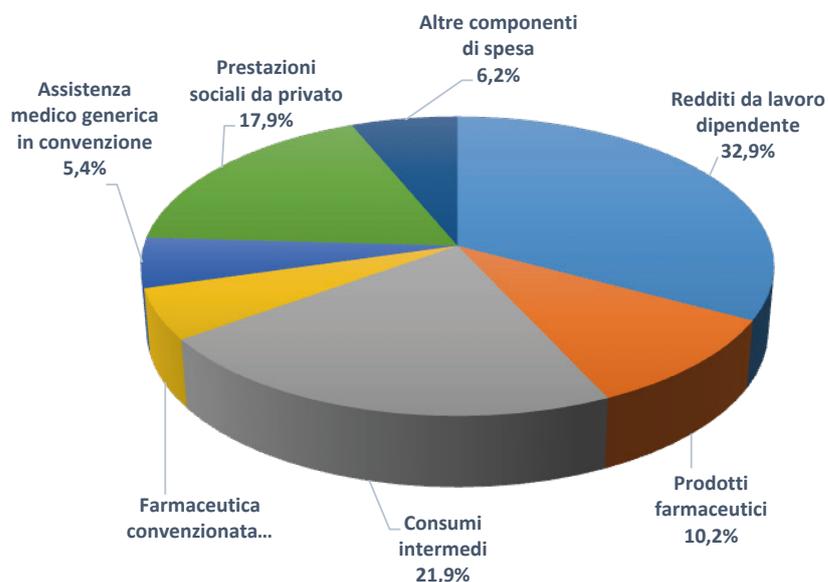
La voce più consistente di spesa è quella relativa al personale (33%), seguita dai consumi intermedi (22%) e prestazioni sociali da privato e acquisto di prodotti farmaceutici (10%).

Figura 1. Spesa corrente sanitaria (in milioni di euro)



Fonte Ires Piemonte su dati Ragioneria dello Stato

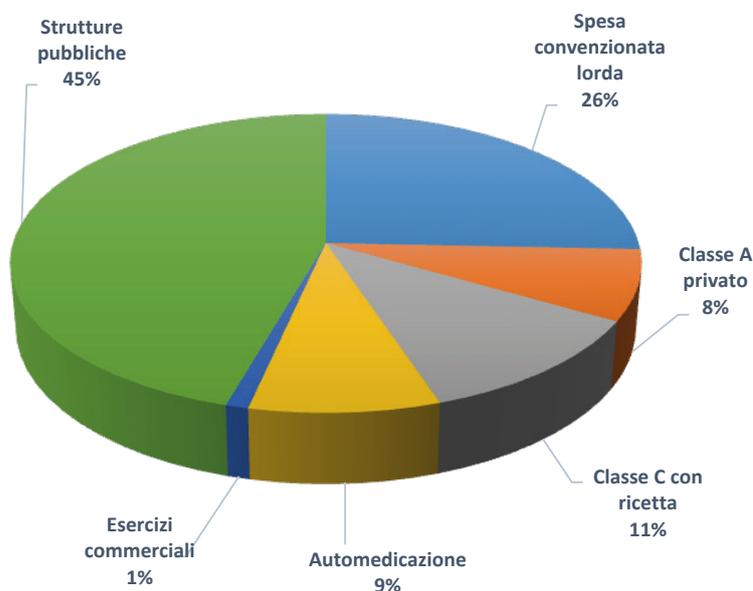
Figura 2. Ripartizione della spesa sanitaria per voci di spesa



Fonte Ires Piemonte su dati Ragioneria dello Stato

La spesa farmaceutica regionale totale (pubblica e privata) è stata nel 2022 pari 2,4 miliardi di euro: solo la componente pubblica pesa per l'1,3% sul PIL piemontese. La voce più consistente è quella relativa alla spesa delle strutture pubbliche- pari a oltre 1 miliardo di euro- seguita da quella convenzionata (farmaci di classe A-SSSN e di classe C rimborsati dal SSN), pari a 624 milioni di euro.

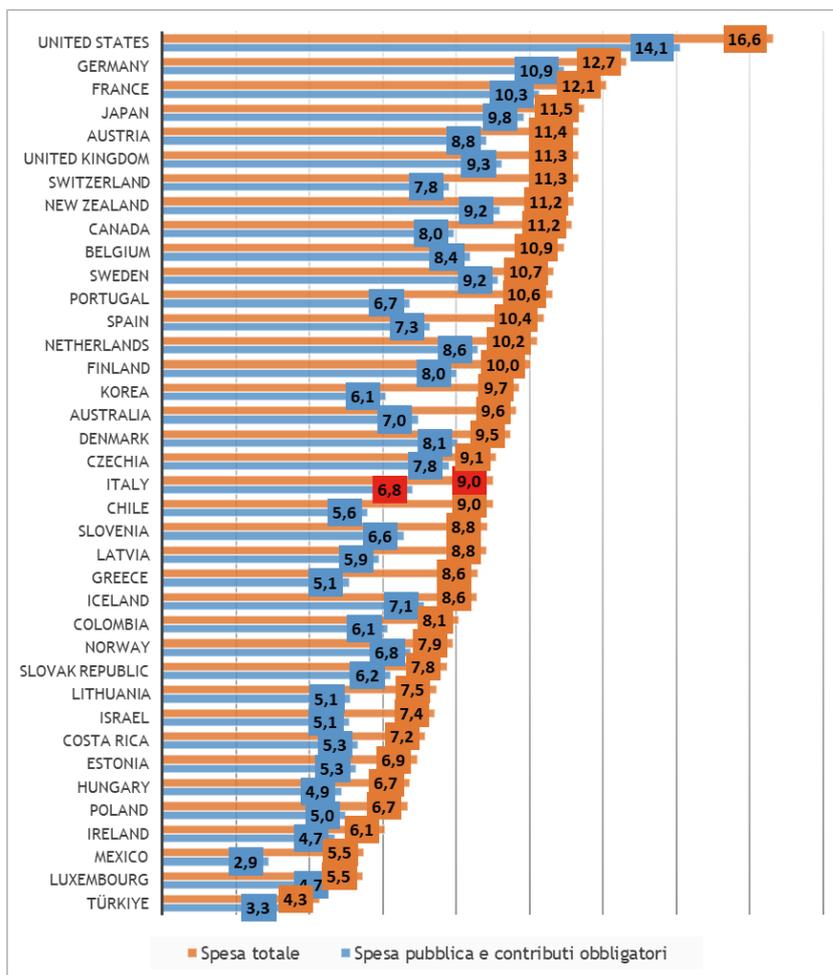
Figura 3. Composizione della spesa farmaceutica totale in Piemonte nel 2022 (milioni di euro)



Fonte Ires Piemonte su dati Osmed

Al 2024 i dipendenti della sanità pubblica piemontese erano 56.841, di cui 55.592 con contratto a tempo indeterminato e 1.249 a tempo determinato. (Fonte: Regione Piemonte).

Figura 4. Incidenza della spesa totale e della spesa pubblica/contributi obbligatori in sanità sul PIL al 2022: raffronto con altri Paesi (%)



Fonte Ires Piemonte su dati Osmed

Infine, da notare che l'incidenza della spesa totale per la sanità sul PIL in Italia, al 2022, è pari al 9% del PIL, valore di gran lunga inferiore a quello tedesco francese e spagnolo. Quella pubblica pesa il 6,8% sul PIL, rispetto, ad esempio, al 10,9% della Germania, al 10,3% della Francia e al 7,3% della Spagna.

LA FILIERA DELLE LIFE SCIENCES

Per ricostruire la filiera delle Life Sciences le unità locali che saranno oggetto dell'analisi dei paragrafi seguenti sono state selezionate per codici ateco, per i gruppi e le classi:

Industria

- 20.11 fabbricazione di gas industriali
- 21.1 fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici
 - 211 fabbricazione di prodotti farmaceutici di base
 - 212 fabbricazione di medicinali e preparati farmaceutici
- 26.6 fabbricazione di strumenti per irradiazione, apparecchiature elettromedicali ed elettroterapeutiche
- 32.5 fabbricazione di strumenti e forniture mediche e dentistiche
 - fabbricazione di mobili per uso medico, apparecchi medicali, materiale medicochirurgico e veterinario, apparecchi per odontoiatra
 - fabbricazione di protesi dentarie
 - fabbricazione di protesi ortopediche
 - fabbricazione di lenti oftalmiche
 - fabbricazione di armature per occhiali
- 33.13 riparazione di apparecchi elettromedicali, di materiale medico chirurgico e veterinario, apparecchi per odontoiatria
- 72.11 ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle biotecnologie

Commercio

- 46.18 intermediari del commercio di prodotti farmaceutici e di cosmetici
- 46.46 commercio all'ingrosso di prodotti medicinali
- 47.73 commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati
- 47.74 commercio al dettaglio di articoli medicali e ortopedici

Servizi sanitari

- 86 attività dei servizi sanitari
 - 86.1 servizi ospedalieri
 - 86.2 servizi degli studi medici ed odontoiatrici
 - 86.9 altre attività di assistenza
- 87.1 servizi di assistenza sociale
 - 87.1 strutture di assistenza infermieristica residenziale
 - 87.2 strutture di assistenza residenziale per persone affette da ritardi mentali, disturbi mentali o che abusano di sostanze stupefacenti
 - 87.3 strutture di assistenza residenziale per anziani e disabili
 - 87.9 altre strutture di assistenza sociale residenziale
- 96.04 stabilimenti termali

Rispetto al bilancio verranno presi in considerazione gli indici di sviluppo, di produttività, di redditività e di liquidità finanziaria.

Gli indici di sviluppo ci aiutano ad avere un quadro descrittivo del settore nel periodo di riferimento, attraverso l'osservazione di alcuni variabili:

- il fatturato, ossia l'ammontare complessivo dei ricavi registrati durante l'esercizio contabile da un'impresa derivanti dalla vendita dei beni prodotti e/o da prestazione di servizi;

- il valore aggiunto, ossia la differenza fra il valore della produzione di beni e servizi e i costi sostenuti da parte delle singole unità produttive per l'acquisto di input produttivi, a essa necessari. Esso rappresenta il primo margine del conto economico, che indica quanto reddito produce la gestione caratteristica;
- le immobilizzazioni, che rappresentano condizioni di produzione destinate a rimanere durevolmente inserite nell'economia dell'impresa e a concorrere alla formazione del reddito d'esercizio per più periodi amministrativi

Gli indici di produttività aiutano a comprendere quanto i fattori produttivi siano efficienti all'interno dell'impresa. Ai fini della nostra analisi abbiamo preso in considerazione.

- i ricavi pro-capite, ossia i ricavi netti di vendita per il numero medio dei dipendenti nel corso dello stesso esercizio;
- il valore aggiunto pro-capite, ovvero il valore aggiunto dell'esercizio per il numero medio dei dipendenti nello stesso esercizio;
- il costo del lavoro pro-capite è il costo del lavoro diviso per il numero dei dipendenti.

Riguardo agli indici di redditività, che indicano la capacità dell'azienda di generare profitti nel corso degli anni, sono stati presi in considerazione:

- l'Ebitda/vendite che misura la redditività lorda delle vendite (la percentuale di fatturato che residua dopo che sono stati sottratti costo del lavoro e consumi per materiali e servizi)
- il ROA, ossia il rapporto tra utile corrente ante oneri finanziari e totale dell'attivo che ci dice quanto un'azienda può agire in base a ciò che possiede, prescindendo dalla forma di finanziamento messa in atto;
- il ROI che mette in relazione l'utile operativo con il capitale investito, fornendo informazioni sulla profittabilità di un'azienda

L'indice di liquidità indica valori di cassa e banca, che fanno parte delle liquidità immediate, e i crediti verso i clienti, che invece fanno parte delle liquidità differite.

Quando tale indice è uguale o superiore a 1, vuol dire che l'azienda si trova in una posizione ottimale. Invece, nel caso in cui tale indice sia inferiore a 1, l'azienda si trova in uno stato di insolvenza.

Il fatturato delle Life Sciences in Piemonte nel 2022 supera i 5,25 miliardi di euro, producendo un valore aggiunto di oltre 2,2 miliardi di euro, con un capitale immobilizzato di 2,35 miliardi di euro. Gli addetti sono 150.333.

Figura 5. Il valore delle Life Sciences in Piemonte (milioni di euro)

	2022
Fatturato*	5.257
Immobilizzazioni*	2.350
Valore aggiunto*	2.179
Addetti	150.333

Fonte Ires Piemonte su dati Aida e Istat

L'INDUSTRIA

Il settore piemontese del farmaco e dei dispositivi vede la presenza di 1.993 unità locali attive pari all'8% del totale nazionale. Le unità locali più numerose sono quelle della fabbricazione di protesi dentarie, seguite da quelle che si occupano di ricerca e sviluppo, dove sono presenti diverse start-up e spin-off di grandi aziende farmaceutiche.

Gli addetti – che pesano per il 5,7% sugli occupati nazionali del settore- si concentrano perlopiù nella fabbricazione di protesi, e quindi nell'industria del farmaco in senso stretto.

Figura 6. Unità locali e addetti nell'industria delle Life Sciences al 2021

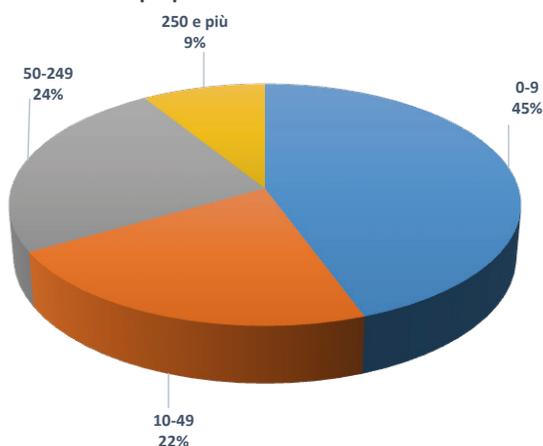
	Unità locali	Addetti
Fabbricazione di gas industriali	22	370
Fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici	45	3.145
Fabbricazione di prodotti farmaceutici di base	11	1.960
Fabbricazione di medicinali e preparati farmaceutici	34	1.185
Fabbricazione di strumenti per irradiazione, apparecchiature elettromedicali ed elettroterapeutiche	45	477
Fabbricazione di strumenti e forniture mediche e dentistiche	1.424	4.315
Fabbricazione di mobili per uso medico, apparecchi medicali per diagnosi, di materiale medico-chirurgico e veterinario, di apparecchi e strumenti per odontoiatria (compresi parti staccate e accessori)	45	611
Fabbricazione di protesi dentarie (compresa riparazione)	1.285	2.283
Fabbricazione di protesi ortopediche, altre protesi ed ausili (compresa riparazione)	51	346
Fabbricazione di lenti oftalmiche	10	25
Fabbricazione di armature per occhiali di qualsiasi tipo, montatura in serie di occhiali comuni	33	1.051
Riparazione e manutenzione di apparecchiature elettroniche ed ottiche	116	410
Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle biotecnologie	331	553
TOTALE	1.983	9.270

Fonte Ires Piemonte su dati Asia, Istat

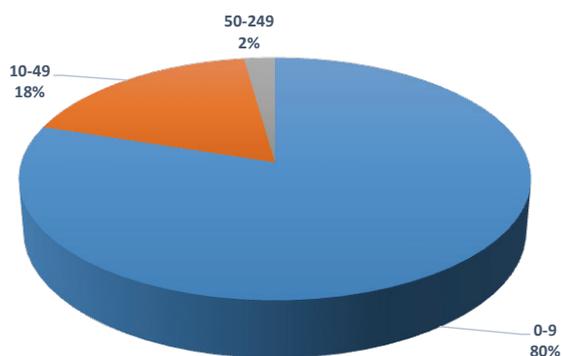
Passando alle dimensioni d'impresa, si può notare che è nella produzione di farmaci che si trovano le unità locali di medio-grandi dimensioni: il 24% ha tra 50 e 249 addetti, il 9% oltre 250. Nella fabbricazione di strumenti e dispositivi medicali il 18% delle unità locali è nella classe 60-249 addetti, il 2% in quella oltre i 250. Le unità locali che fabbricano strumenti e forniture dentistiche sono in larga parte micro e piccole imprese: il 98% è sotto i 10 addetti.

Figure 7,8,9. Unità locali per classe di addetti nell'industria delle Life Sciences al 2021

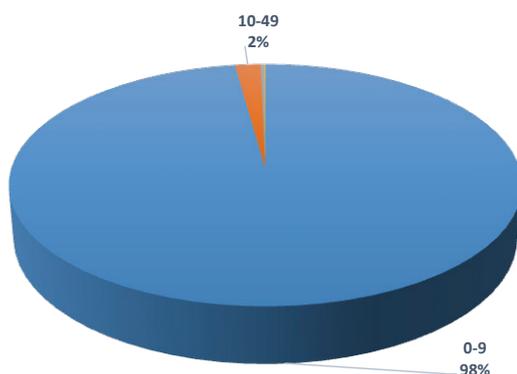
Fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici



Fabbricazione di strumenti per irradiazione, apparecchiature elettromedicali ed elettroterapeutiche



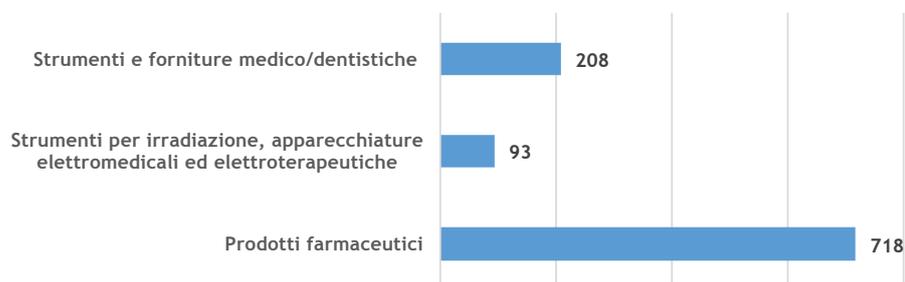
Fabbricazione di strumenti e forniture mediche e dentistiche



Fonte Ires Piemonte su dati Asia, Istat

L'export del settore – che incide per il 2% sulle esportazioni regionali -nel 2022 ha quasi raggiunto il miliardo di euro: la voce principale è quella relativa ai prodotti farmaceutici, per un valore di 718 milioni di euro.

Figura 10. Export dell'industria delle Life Sciences nel 2022 (in milioni di euro)



Fonte Ires Piemonte su dati Coeweb Istat

Nel 2022 il fatturato totale delle imprese che fanno capo all'industria supera il miliardo di euro, con Immobilizzazioni pari a 775 milioni di euro, generando un valore aggiunto di 420 milioni di euro.

Figura 11. Il valore dell'industria delle Life Sciences (in milioni di euro)

	2022
Fatturato	1281
Valore aggiunto	775
Immobilizzazioni	420

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

LE PERFORMANCES DELLE IMPRESE: ANALISI DEI BILANCI

La fabbricazione di gas industriali

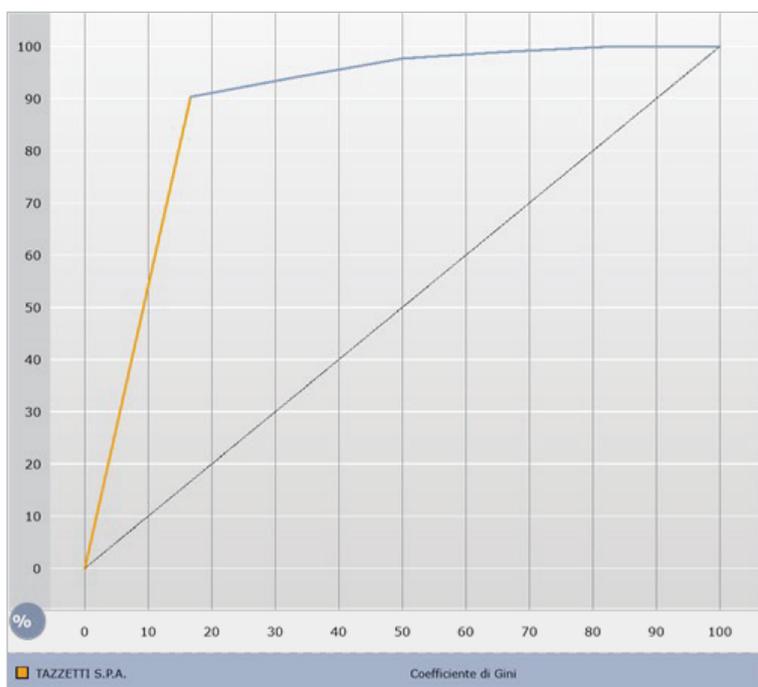
Il fatturato delle imprese di fabbricazione di gas industriali è dovuto quasi esclusivamente- oltre il 90%- a un'azienda. La dinamica degli ultimi quattro anni ha visto una crescita del fatturato (+14%) e soprattutto delle immobilizzazioni (+67%), mentre è diminuito il valore aggiunto (-40%).

Figura 12. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	70	55	66	80
Immobilizzazioni	18	25	27	30
Valore aggiunto	30	17	16	18

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 13. Analisi della concentrazione: fatturato*



Fonte Ires Piemonte su dati Aida. *Quota di fatturato dell'impresa di maggiori dimensioni

Gli indici di produttività sono particolarmente elevati: i ricavi pro-capite e il costo del lavoro per addetto inoltre sono notevolmente cresciuti, mentre è diminuito il valore aggiunto pro-capite.

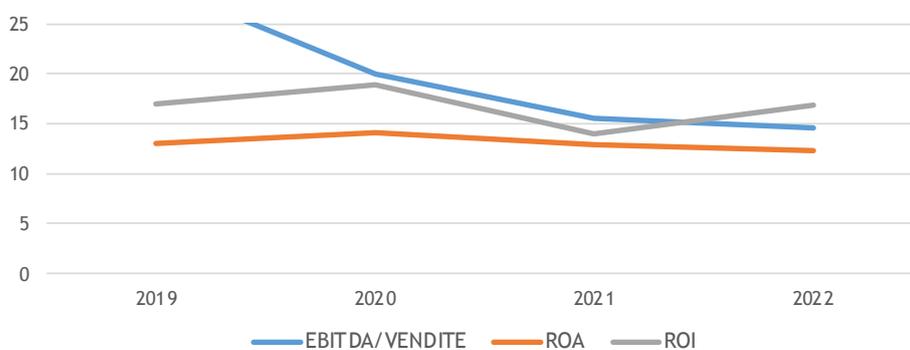
Figura 14. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	856.670	705.817	927.893	1.113.761
Valore aggiunto pro-capite	308.669	205.129	217.619	233.928
Costo del lavoro per addetto	59.670	62.237	73.499	71.249

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La redditività dal 2019 al 2022 è in calo, mentre gli ultimi due anni segnano una ripresa per quanto riguarda il ROI.

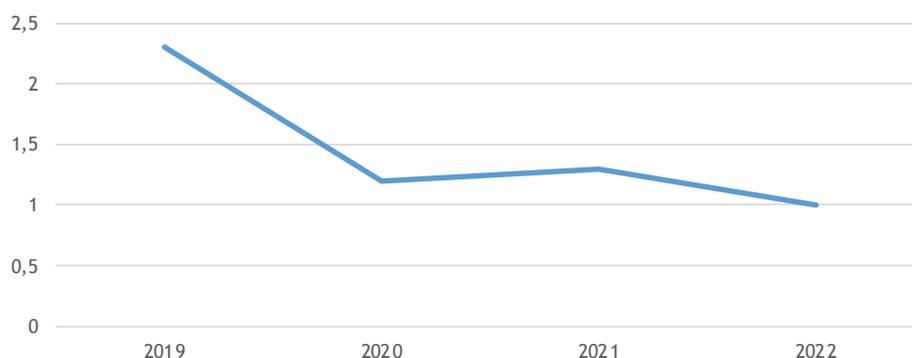
Figura 15. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La situazione finanziaria delle aziende del settore è, invece, in peggioramento, ma indica comunque una condizione di autosufficienza nel reperire risorse finanziarie.

Figura 16. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici

Gli indici di sviluppo dal 2019 al 2022 sono tutti in crescita, in particolare il capitale immobilizzato (+117%), quindi il fatturato (+56%) e il valore aggiunto (+49%).

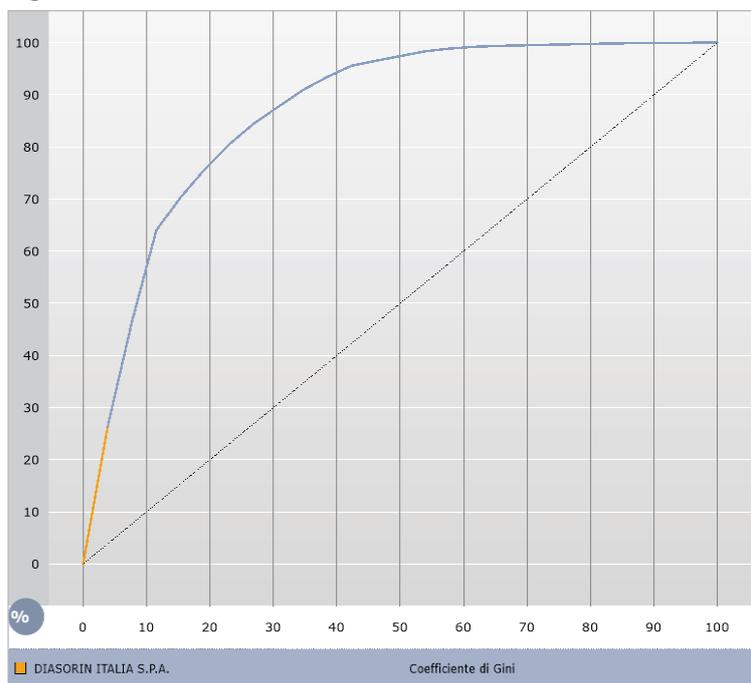
Figura 17. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	613,6	562,2	628,8	955,2
Immobilizzazioni	317,7	336	329,2	657,2
Valore aggiunto	214,7	190	227,9	320,6

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La concentrazione del fatturato vede tre aziende superare 100 milioni di fatturato- pari al 70% del fatturato del settore, di cui la prima pesa per il 26%.

Figura 18. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La produttività del settore è particolarmente elevata, con un trend positivo: diminuisce il costo del lavoro per addetto in quanto aumentano gli addetti.

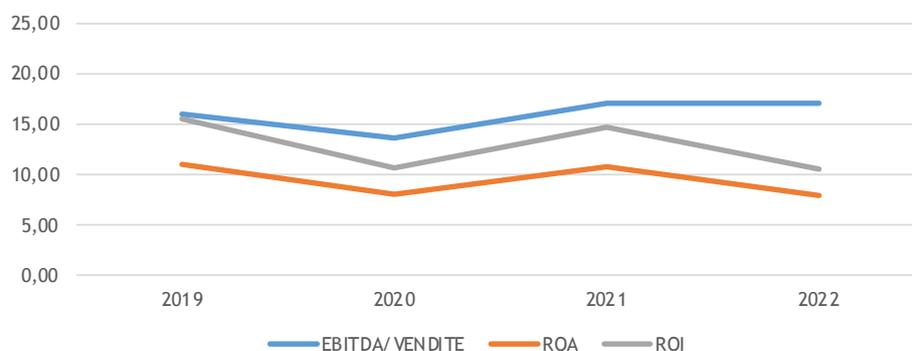
Figura 19. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	326.590	316.218	338.622	365.381
Valore aggiunto pro-capite	111.999	103.148	120.072	120.503
Costo del lavoro per addetto	58.590	57.622	60.460	54.909

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Gli indici di redditività, seppur con andamento mostrano una buona performance del settore, in particolare per quanto riguarda l'EBITDA/vendite che nel 2022 è pari al 17%.

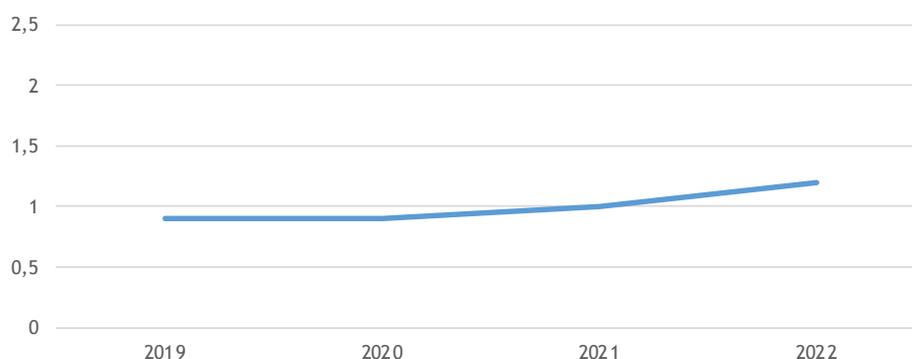
Figura 20. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La situazione finanziaria delle aziende del settore è in miglioramento e indica una condizione di autosufficienza nel reperire risorse finanziarie.

Figura 21. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Gli investimenti esteri diretti hanno un impatto non secondario: ben 7 imprese fanno capo a imprese estere, spesso multinazionali.

Figura 22. Imprese con azionista di riferimento estero

Ragione sociale	Paese	Azionisti
PROCOS S.P.A.	Giappone,	CBC CO., LTD.
ADVANCED ACCELERATOR APPLICATIONS (ITALY) - S.R.L.	Svizzera, Francia	NOVARTIS AG
ABC FARMACEUTICI S.P.A. SIGLABILE ABC - S.P.A.	Lussemburgo	AI ICE & CY S.C.A.
FARMACEUTICI PROCEMSA S.P.A. SOCIETA' BENEFIT O IN FORMA ABBREVIATA FARMACEUTICI PROCEMSA S.P.A. SB	Lussemburgo	PROCEMSA BUILD-UP SCSP
HUVEPHARMA ITALIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	Bulgaria	ADVANCE PROPERTIES
AESICA PHARMACEUTICALS S.R.L.	Gran Bretagna	ROAR HOLDCO AB
DELPHARM NOVARA S.R.L.	Francia	MR SEBASTIEN AGUETTANT

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La fabbricazione di strumenti per irradiazione, apparecchiature elettromedicali ed elettroterapeutiche
 Il settore nel 2022 ha un fatturato di 186 milioni di euro. Gli indici di sviluppo mostrano una leggera crescita +6% fatturato e 7% valore aggiunto, eccetto che per le immobilizzazioni.

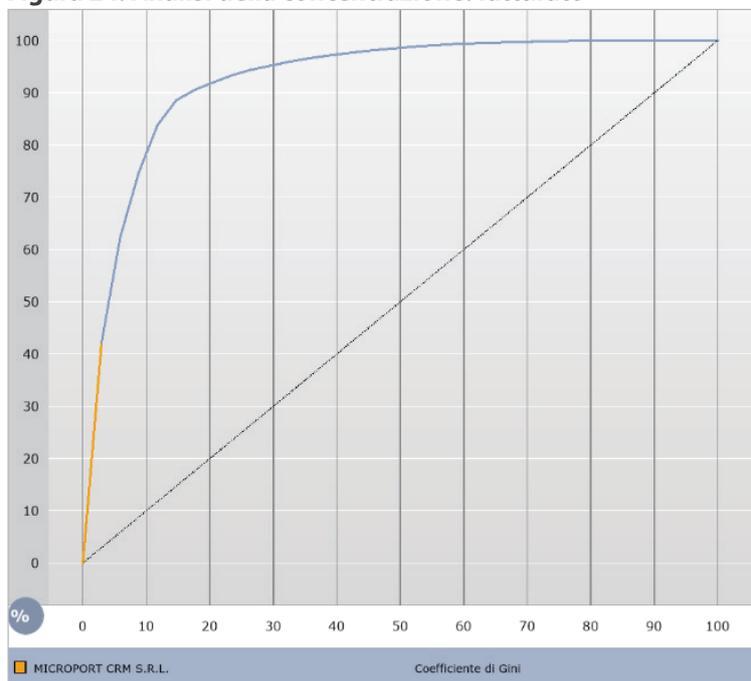
Figura 23. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	176	165	173	186
Immobilizzazioni	37	42	39	35
Valore aggiunto	45	44	45	48

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

L'impresa più grande ha un fatturato pari a 82 milioni di euro (26% del totale regionale): le prime tre imprese contribuiscono al 74% del fatturato del settore

Figura 24. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

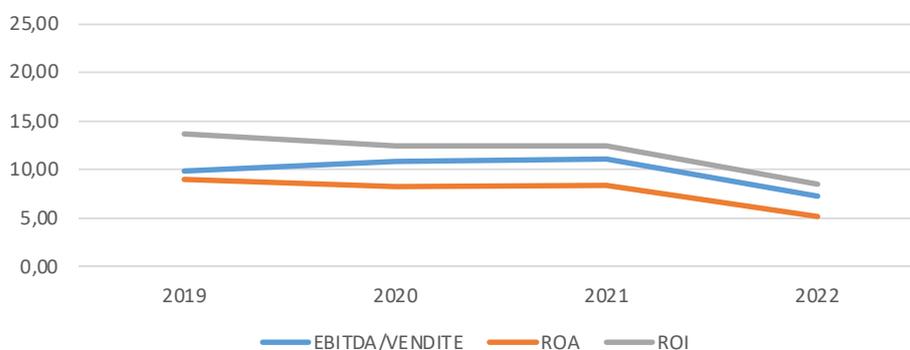
Gli indici di produttività sono molto elevati, data la natura del settore ad alta intensità tecnologica, e mostrano una considerevole crescita nel periodo in esame, mentre la redditività nell'ultimo biennio è in diminuzione, sebbene il ROI si attesti all'8,5%. L'EBITDA sulle vendite scende al 7,4% nel 2022

Figura 25. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	345.368	339.876	363.444	422.627
Valore aggiunto pro-capite	84.384	85.842	90.716	99.352
Costo del lavoro per addetto	50.432	48.938	48.748	54.653

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

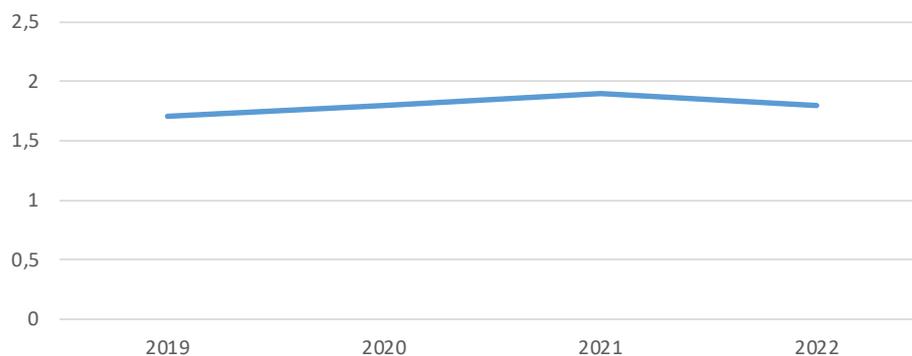
Figura 26. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La situazione finanziaria delle aziende del settore è stabile e indica una condizione di autosufficienza nel reperire risorse finanziarie.

Figura 27. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Le imprese a partecipazione estera sono 2 e fanno riferimento a due multinazionali del settore.

Figura 28. Imprese con azionista di riferimento estero

Ragione sociale	Azionisti Paese	Azionisti Nome
MICROPORT CRM S.R.L.	Francia,USA	SORIN CRM SAS,MICROPORT SCIENTIFIC CORPORATION
BIOTECHWARE S.R.L.	Olanda	MEDME GROUP B.V.

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La fabbricazione di strumenti e forniture mediche e dentistiche

Gli indici di sviluppo del settore, caratterizzato dalla presenza di una moltitudine di microimprese, sono in crescita: soprattutto Immobilizzazioni (+30%) e fatturato (+20%), mentre il valore aggiunto cresce solo del 3%.

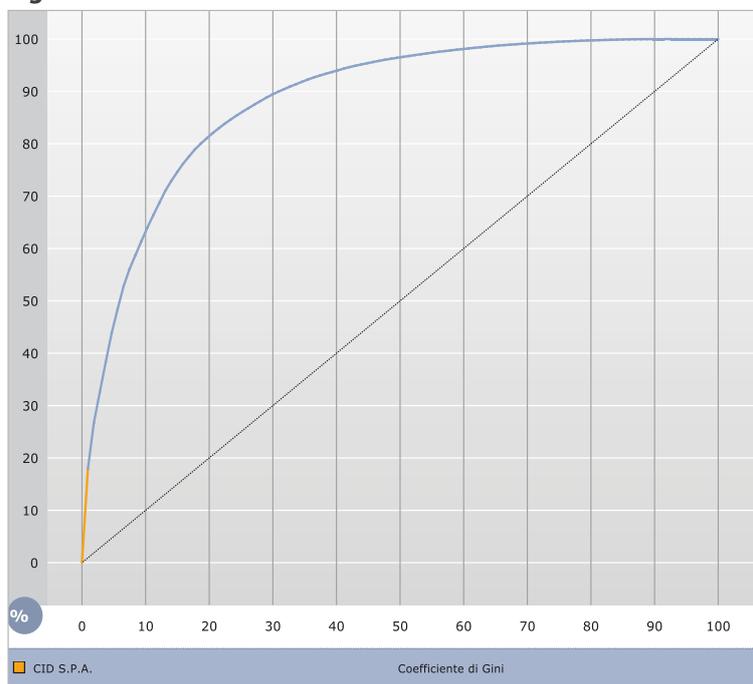
Figura 29. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	168	143	171	200
Immobilizzazioni	40	49	53	52
Valore aggiunto	68	53	68	70

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

L'analisi della concentrazione del fatturato mostra l'esistenza di parecchie medie imprese che contribuiscono in modo pressoché uniforme, con l'eccezione della più grande CID, che vale il 17%.

Figura 30. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

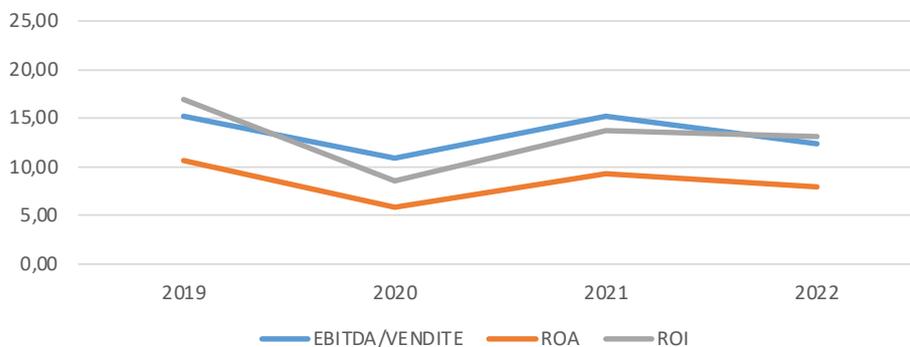
Gli indici di produttività rispecchiano l'andamento di quelli di sviluppo e mostrano buone performance, così come la redditività, seppur con una dinamica altalenante. Sotto il profilo finanziario si conferma lo stato di buona salute delle aziende del settore.

Figura 31. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	171.994	142.656	165.620	190.912
Valore aggiunto pro-capite	68.125	52.155	64.615	68.526
Costo del lavoro per addetto	41.885	36.241	39.551	42.241

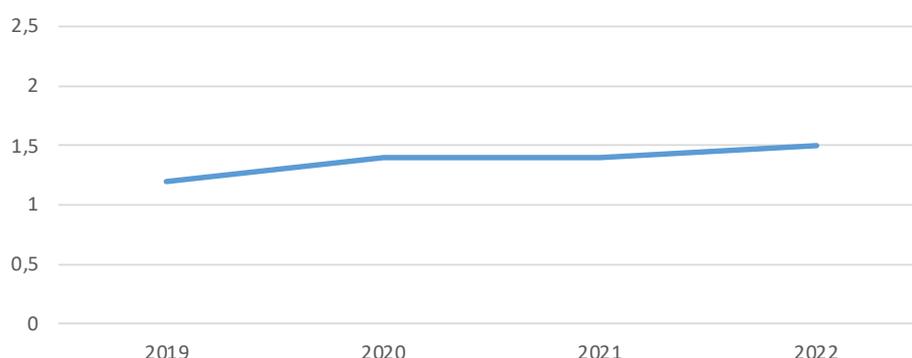
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 32. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 33. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Le imprese con azionista estero di riferimento sono 7: la proprietà è perlopiù riconducibile a fondi che operano nel settore sanitario.

Figura 34. Imprese con azionista di riferimento estero

Ragione sociale	Azionisti Codice ISO del Paese	Azionisti Nome
CID S.P.A.	Turchia	ALVIMEDICA SAGLIK YATIRIMLARI ANONIM SIRKETI
INDUSTRIA ZINGARDI S.R.L.	Svizzera	CURADEN AG
BP DENTAL S.R.L.	Lussemburgo	DINHO INVEST
NTPLAST S.R.L.	Cipro	NAMILIE LIMITED
TOMPOMA S.R.L.	Francia	FUNECAP HOLDING

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Riparazione e manutenzione di apparecchiature elettroniche ed ottiche

Si tratta di un settore di esigue dimensioni, sia come numero di unità locali ed addetti sia come fatturato. Il fatturato nel corso dei 4 anni risulta invariato, diminuiscono gli Immobilizzazioni ma cresce il valore aggiunto.

Gli indici di produttività sono più bassi rispetto agli altri settori manifatturieri legati al farmaco, considerata la natura stessa delle attività in esame, più labour intensive.

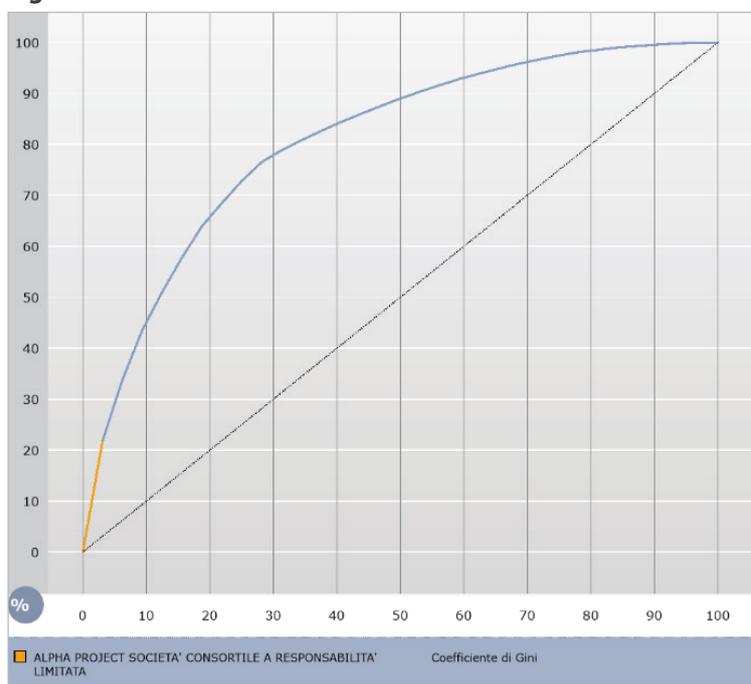
L'analisi di concentrazione del fatturato mostra una dispersione di quest'ultimo n aziende medio-piccole: l'impresa più grande, con un fatturato di 11 milioni di euro, ha un peso del 21% su quello totale del settore.

Figura 35. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	22	24	28	22
Immobilizzazioni	3,2	3	3,2	2
Valore aggiunto	3,3	3,7	4,3	4,4

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 36. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

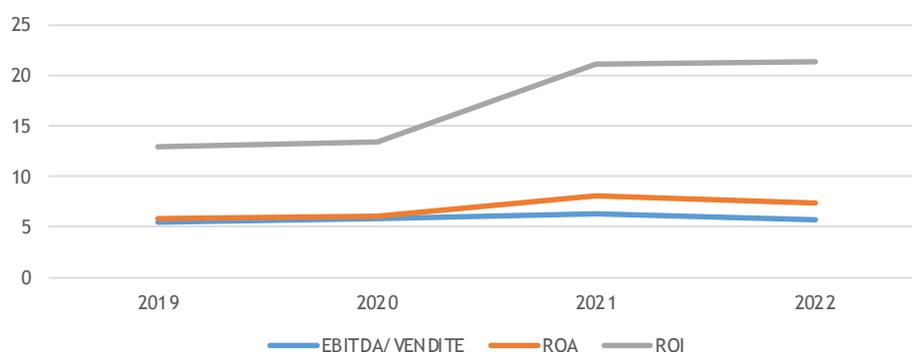
Figura 37. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	126.769	125.825	136.039	142.450
Valore aggiunto pro-capite	44.174	49.587	55.117	55.689
Costo del lavoro per addetto	33.808	33.221	37.800	42.808

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Anche gli indici di redditività si attestano su valori inferiori rispetto agli altri settori precedentemente presi in esame: da segnalare invece la dinamica positiva del ROI nell'ultimo triennio.

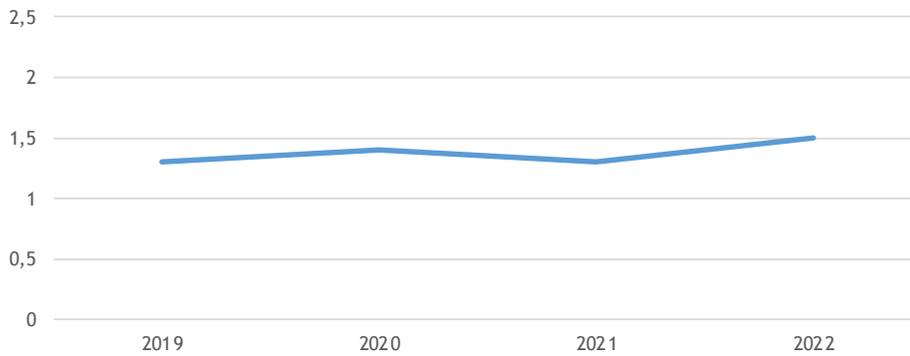
Figura 38. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Sotto il profilo finanziario le aziende si mostrano in buona salute.

Figura 39. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle biotecnologie

Le attività di ricerca nel campo delle biotecnologie, sono cresciute in termini di fatturato (+84%) di Immobilizzazioni (+112%), di valore aggiunto (+50%). Il fatturato di 24 milioni di euro nel 2022 è imputabile a numerose start-up che non superano i 10 milioni di euro.

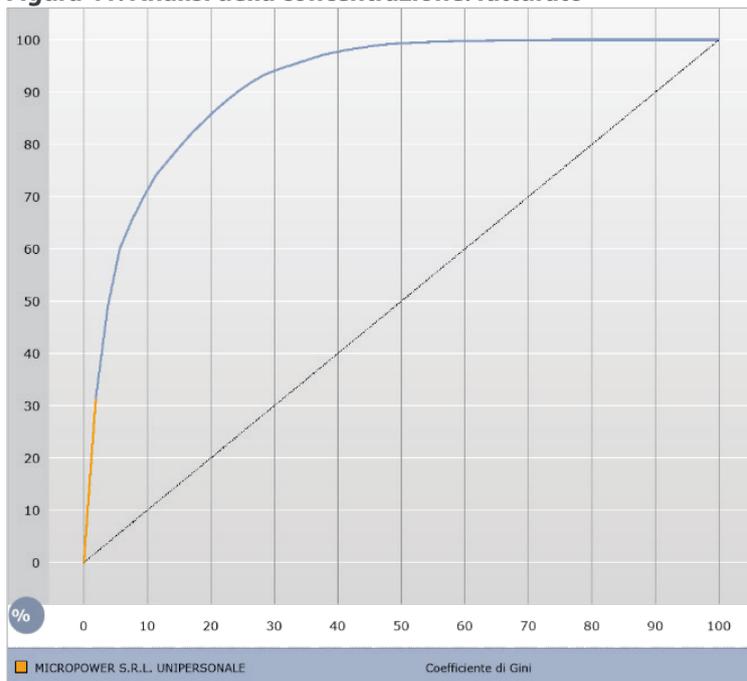
Se gli indici di produttività e finanziari mostrano ottime performance, resta ancora critica la redditività, insita nella natura stessa della ricerca, che richiede capitali pazienti.

Figura 40. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	13	16	22	24
Immobilizzazioni	16	19	28	34
Valore aggiunto	4,4	7,3	7,6	6,6

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 41. Analisi della concentrazione: fatturato



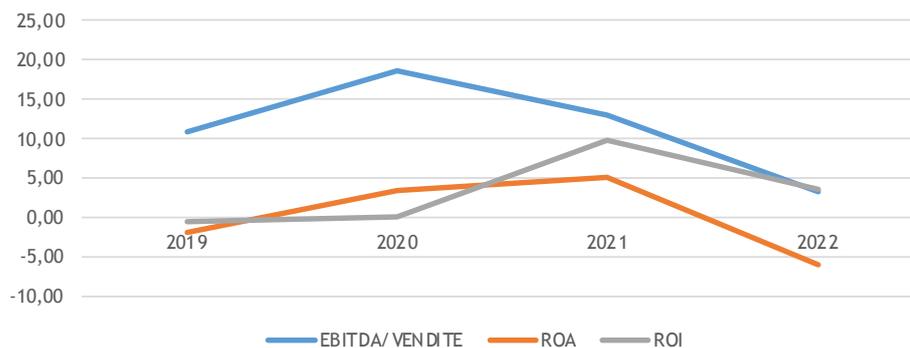
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 42. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	160.030	179.266	176.285	192.297
Valore aggiunto pro-capite	51.466	71.876	53.648	51.392
Costo del lavoro per addetto	37.679	47.100	41.228	48.122

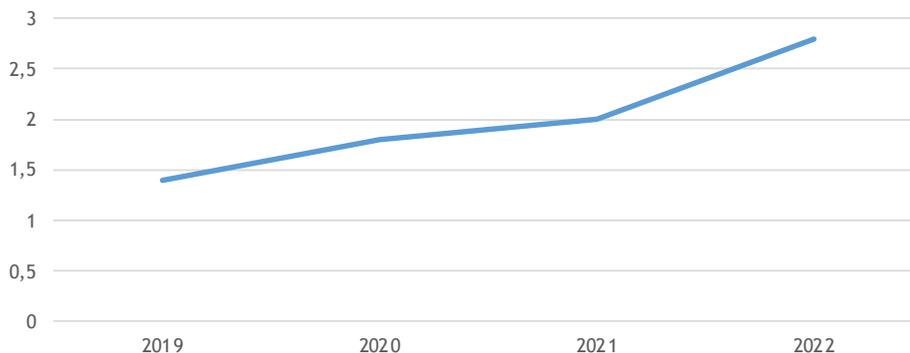
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 43. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 44. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Tre società fanno capo ad azionisti di riferimento stranieri, individuabili in fondi e società del settore biomedicale.

Figura 45. Imprese con azionista di riferimento estero

Ragione sociale	Azionisti Codice ISO del Paese	Azionisti Nome
EPYGON ITALIE S.R.L.	Francia	FONDS GERES PAR TRUFFLE CAPITAL
SMARTSEQ S.R.L.	Svezia	DEVYSER DIAGNOSTICS AB
IED BIOE ITALIA S.R.L.	Russia	PROIZVODSTVENNO-REMONTNOE PREDPRIYATIE TATENERGOREMONT

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

IL COMMERCIO

La filiera distributiva dei farmaci è diventata più complessa, per la comparsa degli importatori paralleli di medicinali e le catene di farmacie, ma, nel contempo, sta cambiando rapidamente grazie all'informatizzazione, che rende possibile la distribuzione in tempo reale. Inoltre il pro-

cesso di distribuzione in farmacia richiede livelli di servizio estremamente elevati, con parecchie consegne giornaliere, il cui costo rappresenta una delle voci più cospicue della distribuzione. Le unità locali riconducibili al commercio di farmaci e dispositivi sono oltre 4.000 e occupano 12.500 addetti. Il settore più numeroso in termini sia di unità locali sia di addetti è quello del commercio al dettaglio, ossia farmacie e parafarmacie.¹

Figura 46. Unità locali e addetti nella filiera del farmaco e dei dispositivi al 2021

	Unità locali	Addetti
Intermediari del commercio di prodotti farmaceutici e di cosmetici	1.584	1.734
Commercio all'ingrosso di prodotti farmaceutici	339	2.119
Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati	1.826	7.951
Commercio al dettaglio di articoli medicali e ortopedici in esercizi specializzati	255	696
TOTALE	4.004	12.500

Fonte Ires Piemonte su dati Istat

Il fatturato dei settori legati al commercio al 2022 super il miliardo e 400 milioni di euro, gli Immobilizzazioni raggiungono i 2911 milioni e il valore aggiunto è di 211 milioni.

Figura 47. Una fotografia del commercio (in milioni di euro)

	2022
Fatturato	1407
Immobilizzazioni	291
Valore aggiunto	211

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Intermediari del commercio di prodotti farmaceutici e di cosmetica

Gli intermediari del commercio di prodotti farmaceutici sono perlopiù imprese unipersonali o microimprese. Il fatturato come il valore aggiunto diminuiscono dal 2019 rispettivamente -19% e -30%), mentre aumentano le immobilizzazioni (+19%).

La prima impresa contribuisce al 58% del fatturato del settore. Questo ha un riflesso sugli indici di produttività, eccetto che sui ricavi pro-capite, il che sta a significare una diminuzione degli addetti

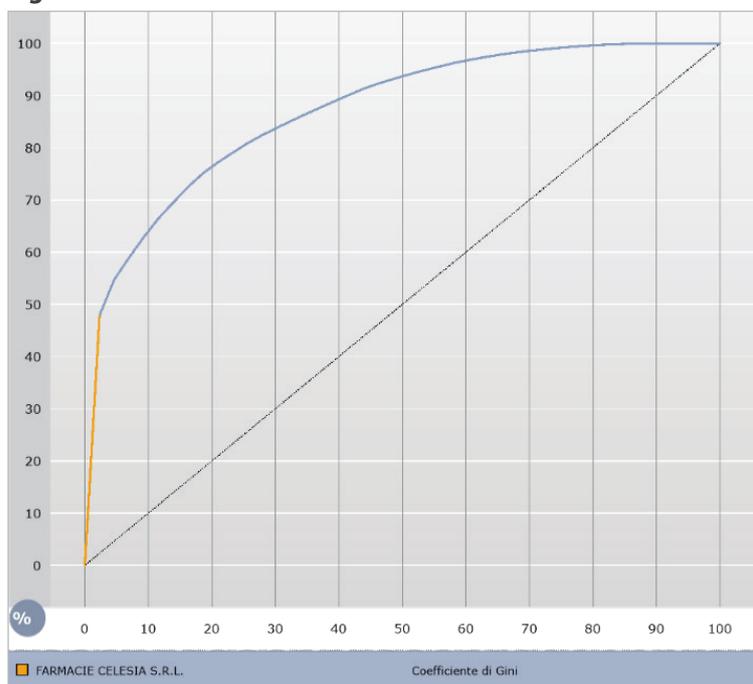
Figura 48. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	21,5	18,9	18,8	17,4
Immobilizzazioni	5,5	5,8	6,5	6,5
Valore aggiunto	4	3,5	3,4	2,8

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

¹ N.B non sono disponibili i dati per classi di addetti a livello regionale per un classi di codici ateco a 4 e 5 cifre

Figura 49. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

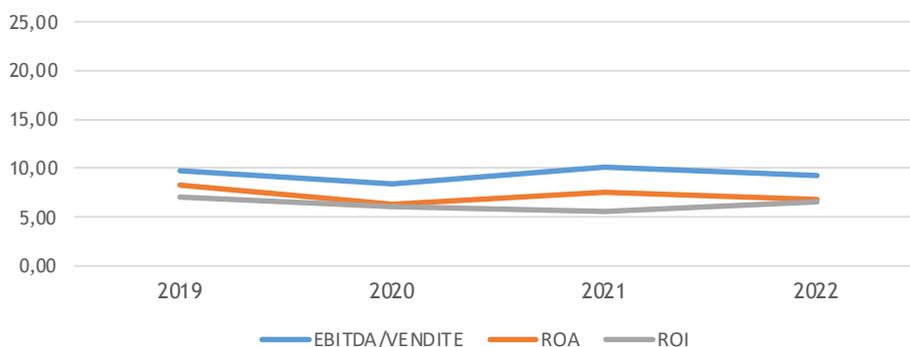
Figura 50. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	383.765	324.803	325.972	444.656
Valore aggiunto pro-capite	69.689	50.235	47.759	58.041
Costo del lavoro per addetto	37.548	34.173	28.615	33.808

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

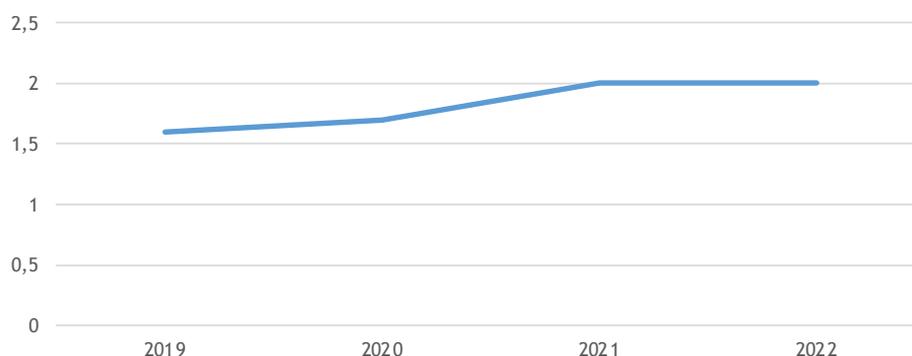
Gli indici di redditività mostrano buone performances per l'Ebitda/vendite e sono sostanzialmente stabili.

Figura 51. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La condizione finanziaria si mantiene solida e, anzi, migliora nel tempo.

Figura 52. Indice di liquidità finanziaria

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Commercio all'ingrosso di prodotti farmaceutici

La distribuzione intermedia, schiacciata da un lato dalle imprese farmaceutiche multinazionali e dall'altro delle farmacie, ha iniziato un processo di consolidamento, attraverso fusioni e acquisizioni di competitors ed anche mediante l'integrazione verticale a monte della produzione di prodotti para-medicali e farmaci generici e a valle attraverso l'acquisizione di catene di farmacie, laddove permessa. Il ruolo dei grossisti rimane fondamentale, in quanto si configurano come intermediari nella catena di approvvigionamento farmaceutico tra case farmaceutiche e distribuzione finale, assicurando la disponibilità e la consegna dei prodotti in tempi celeri (anche più volte al giorno) su tutto il territorio nazionale. Inoltre i rivenditori finali, ossia le farmacie, non possono detenere tutta la merce necessaria (per le caratteristiche stesse dei farmaci e per la variabilità della domanda) in magazzino. Le imprese produttrici di farmaci che effettuano distribuzione diretta, in taluni casi, si sono organizzate con magazzini e unità locali a livello territoriale.

Vi è una concentrazione del fatturato nelle prime tre imprese: in particolare Unifarma da sola contribuisce per il 44% del fatturato dell'intero settore.

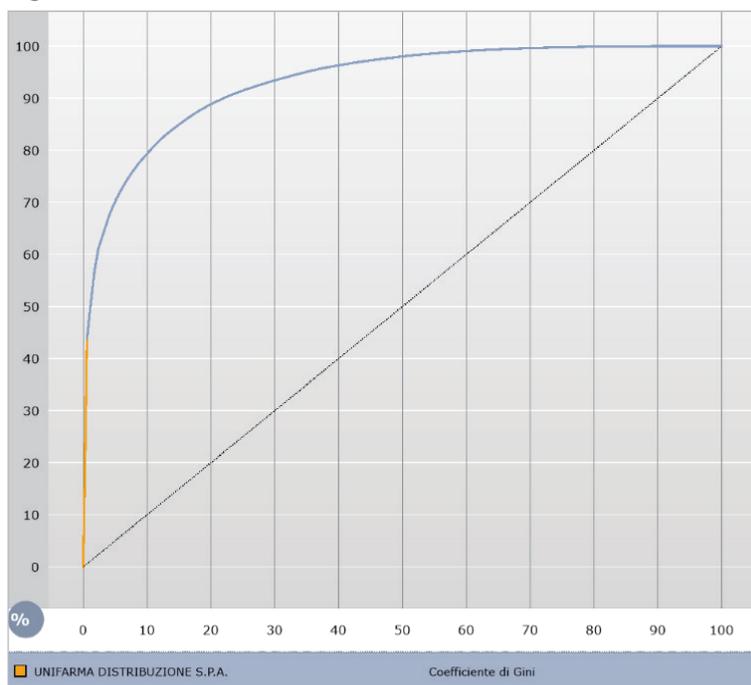
Gli indici di sviluppo mostrano una dinamica di crescita continua nei 4 anni, così come quelli di produttività che si attestano su valori particolarmente elevati.

Figura 53. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Ricavi delle vendite	980	1010	1047	1085
Immobilizzazioni	80	98,8	107	109,9
Valore aggiunto	106,6	112,7	128,6	123,9

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 54. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

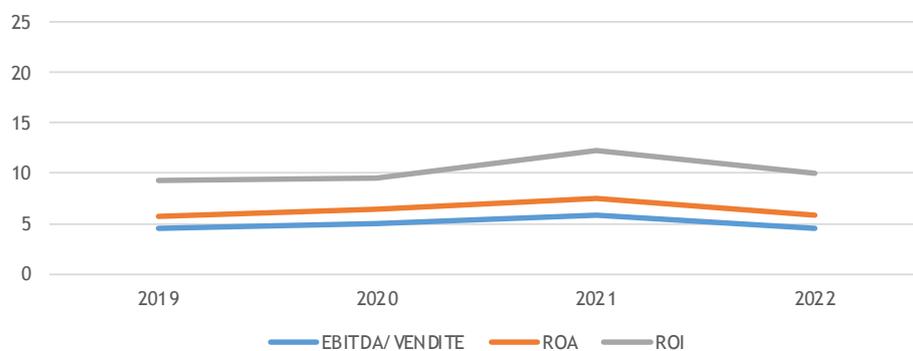
Figura 55. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	700.730	729.649	734.462	761.399
Valore aggiunto pro-capite	76.325	80.849	88.645	85.581
Costo del lavoro per addetto	43.886	43.439	46.111	47.556

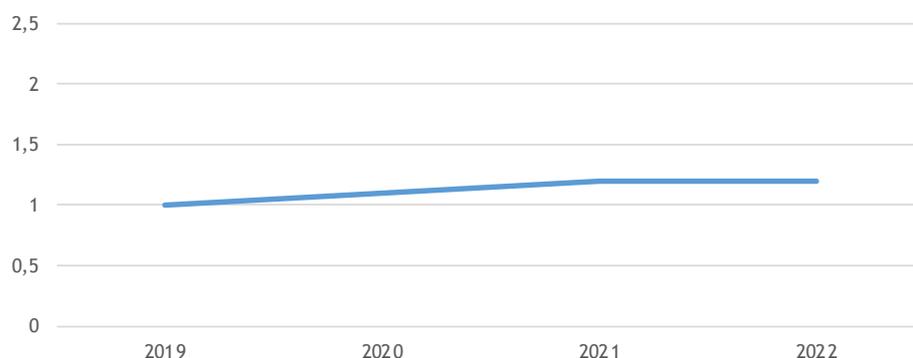
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Rispetto alla redditività, il ROI mostra valori elevati, a dimostrazione di un’ottima redditività degli Im-mobilizzazioni. Buona la posizione finanziaria.

Figura 56. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 57. Indici di liquidità finanziaria


Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Dal database Aida risultano 11 società con azionista di riferimento estero, riconducibili perlopiù a società, ma anche a Fondi di investimento.

Figura 58. Imprese con azionista estero

Ragione sociale	Azionisti Paese	Azionisti Nome
ASTIDENTAL DI SABBIONE S.P.A.	Francois IV	Francia
CROSSMED S.P.A.	Penumbra	Usa
DECHRA VETERINARY PRODUCTS S.R.L.	Dechra Pharmaceuticals	Regno
RESPIRAIRE SRL	M.Pastorel Armand	Francia
BIOSYNEX PHARMA ITALIA S.R.L.	Biosynex	Francia
AUDRIC DENTAL S.R.L.	Mr Audric Seffusatti	Francia
SCHMITZ ITALIA S.R.L.	Schmitz U.Sone	Germania
ALGOVITAE SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	Life medical consulting	Spagna
ZEPHYR SURGICAL IMPLANTS S.R.L.	Mayor Group	Francia
TONON MED SRL	Pegasus Medical	Israele
ZIVECO GROUP S.R.L.	Ziveco	Bulgaria

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Commercio al dettaglio di medicinali in esercizi specializzati

Farmacie parafarmacie, secondo i dati disponibili del database Aida, hanno fatturato di 277 milioni di euro nel 2022. Tutti gli indici di sviluppo sono in crescita nei quattro anni, in particolare il valore aggiunto (+38%).

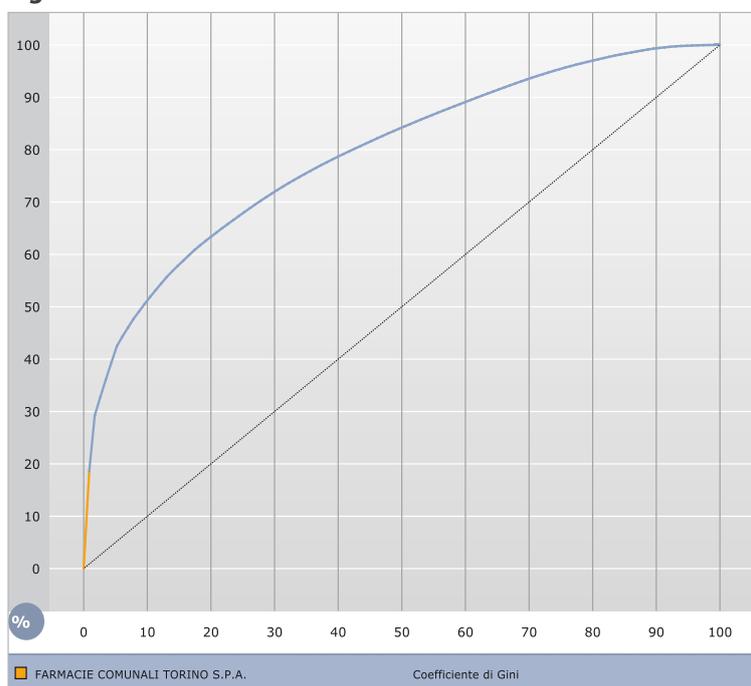
Figura 59. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Ricavi delle vendite	214	242	293	277
Immobilizzazioni	124	149	157	165
Valore aggiunto	54	60	72	75

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Al fatturato contribuisce per il 19% la prima impresa del settore, Farmacie Comunali di Torino, e poi in modo uniforme le restanti farmacie e parafarmacie.

Figura 60. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Buoni gli indici di produttività, con una dinamica di crescita complessiva tra il 2019 e il 2024 di ricavi pro-capite e valore aggiunto pro-capite, mentre scende il costo del lavoro per addetto.

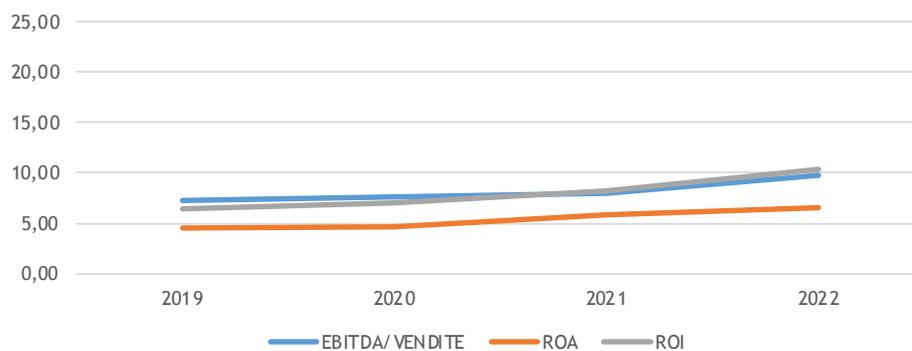
Figura 61. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	230.371	218.090	249.804	237.912
Valore aggiunto pro-capite	57.377	53.299	59.628	63.247
Costo del lavoro per addetto	40.220	36.467	39.223	39.886

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

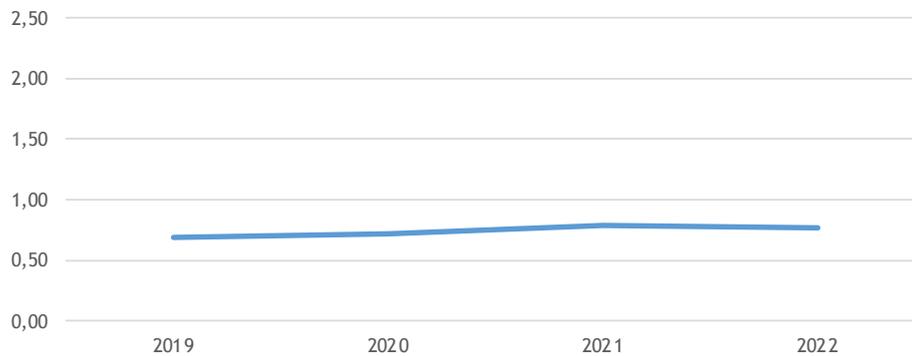
La redditività del settore si mostra in crescita, soprattutto per Ebitda/venite e ROI, mentre qualche sofferenza si riscontra sotto il profilo finanziario.

Figura 62. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 63. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Commercio al dettaglio di articoli medicali e ortopedici in esercizi specializzati

Gli indici di sviluppo mostrano un andamento stazionario riguardo al fatturato-*che*, addirittura è in lieve flessione- e il valore aggiunto, mentre le immobilizzazioni sono in crescita (+46%).

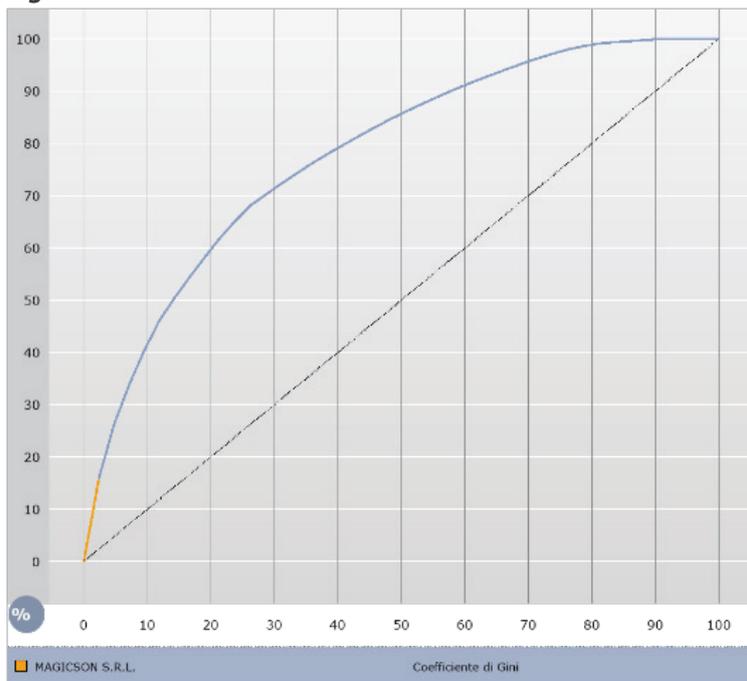
Figura 64.Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Ricavi delle vendite	29	28	25	28
Immobilizzazioni	6,6	7,8	7,5	9,7
Valore aggiunto	8,4	7,7	8,2	8,8

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Rispetto alla concentrazione del fatturato si può notare come vi sia una moltitudine di medie imprese che contribuisce alla sua formazione. Magiscon , la più grande, pesa per il16% sul totale.

Figura 65. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Gli indici di produttività sono inferiori a quelli degli altri settori del commercio riferibile alla farmaceutica e ai dispositivi. La redditività degli Immobilizzazioni e l'Ebitda sulle vendite, sebbene in calo nell'ultimo anno, si attestano su valori elevati.

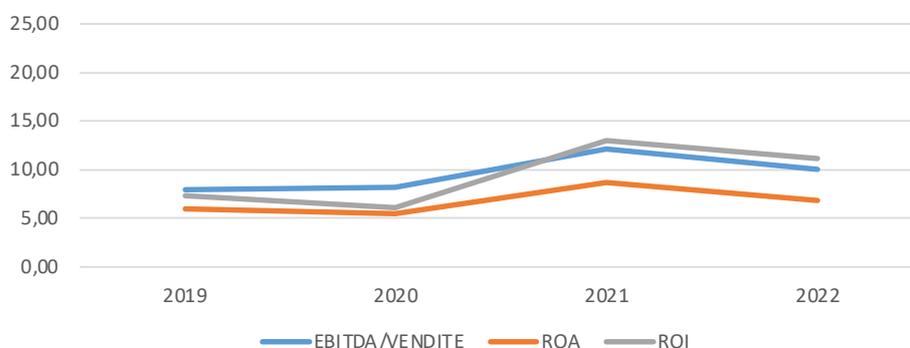
Solida negli anni la situazione finanziaria del settore.

Figura 66. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	149.900	147.756	152.699	169.339
Valore aggiunto pro-capite	43.059	40.044	50.210	52.910
Costo del lavoro per addetto	31.381	28.093	31.992	36.095

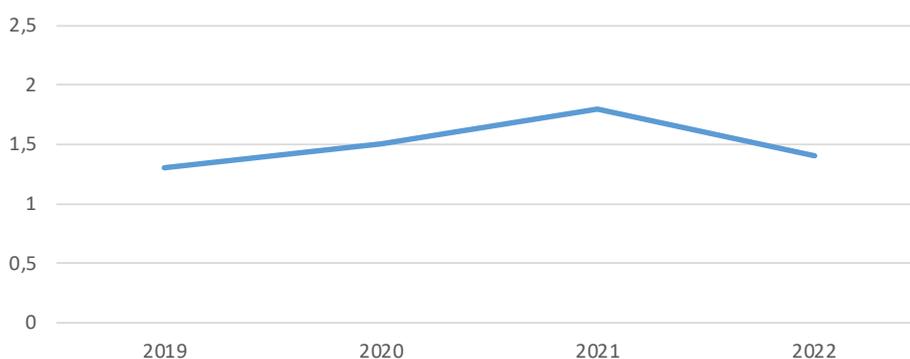
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 67. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 68. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

I SERVIZI SANITARI

I servizi sanitari includono un ampio spettro di attività che va dalla sanità privata (convenzionata e non), ai servizi infermieristici, all'assistenza residenziale e da ultimo agli stabilimenti termali, per un totale di 50.922 unità locali e di 136.782 addetti.

Il settore che conta il maggior numero di addetti è quello degli studi medici ed odontoiatrici, seguito dalle strutture residenziali per anziani e disabili.

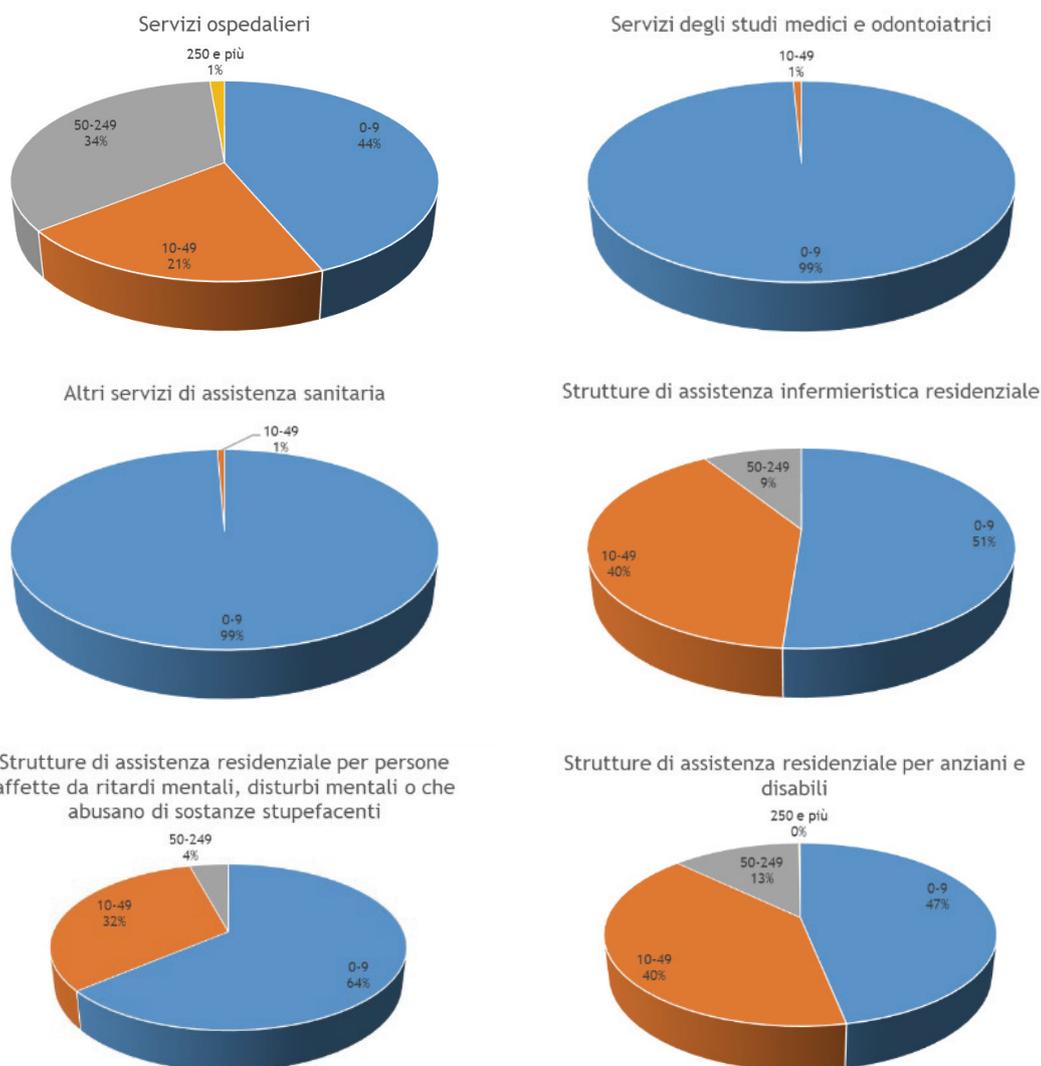
Rispetto alle classi di addetti sono le strutture di residenza infermieristica residenziale, le RSA e gli ospedali ad avere il maggior numero di unità locali nelle classi di addetti 50-249 e oltre i 250.

Figura69. Unità locali e addetti nei servizi sanitari

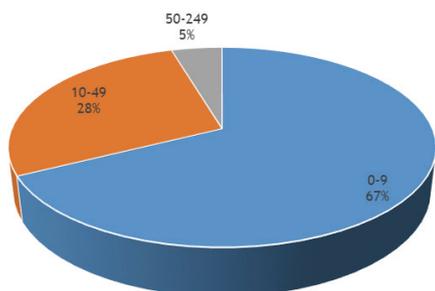
	Unità locali	Addetti
Assistenza sanitaria	24.022	41.084
Servizi ospedalieri	151	6.587
Servizi degli studi medici e odontoiatrici	14.428	23.161
Altri servizi di assistenza sanitaria	9.443	11.336
Servizi di assistenza sociale residenziale	1.439	27.306
Strutture di assistenza infermieristica residenziale	258	4.723
Strutture di assistenza residenziale per persone affette da ritardi mentali, disturbi mentali o che abusano di sostanze stupefacenti	215	2.930
Strutture di assistenza residenziale per anziani e disabili	704	16.553
Altre strutture di assistenza sociale residenziale	262	3.100
Totale	50.922	136.782

Fonte Ires Piemonte su dati Istat

Figure 70 71,72,73,74,75,76. Unità locali per classe di addetti nei servizi sanitari al 2021



Altre strutture di assistenza sociale residenziale



Fonte Ires Piemonte su dati Istat

Il fatturato dei servizi sanitari in Piemonte arriva a 2,6 miliardi di euro, generando valore aggiunto per 1,2 miliardi, con immobilizzazioni pari a quasi 1,7 miliardi di euro.

Figura77. Una fotografia dei servizi sanitari (in milioni di euro)

	2022
Fatturato	2569
Immobilizzazioni	1639
Valore aggiunto	1193

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

I servizi ospedalieri

Gli indici di sviluppo dei servizi ospedalieri mostrano una stazionarietà del settore, con un andamento altalenante negli anni: in particolare rispetto al 2019 si nota una lieve flessione del fatturato e del valore aggiunto, mentre più marcata si mostra quella delle immobilizzazioni.

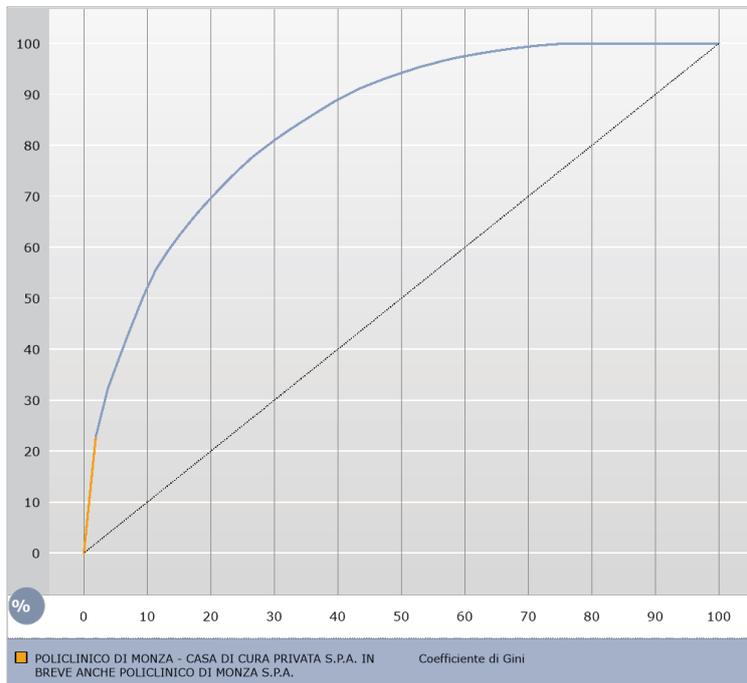
Il fatturato è distribuito tra alcuni grandi gruppi, con i primi 5 operatori che contribuiscono al 50% del totale.

Figura 79. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	716	639	713	696
Immobilizzazioni	682	798	870	560
Valore aggiunto	286	242	294	271

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 80. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

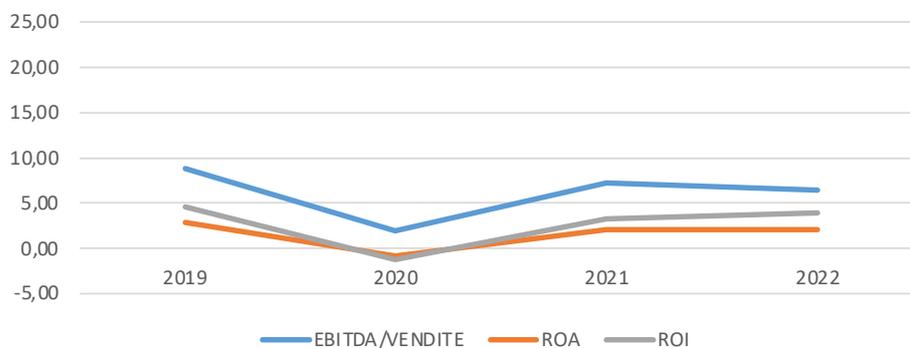
La produttività del settore, invece, mostra indici elevati ed in crescita. Sotto il profilo della redditività, invece, si evidenzia con una sofferenza accentuata negli anni della pandemia.

Figura 81. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	118.699	99.642	120.462	134.480
Valore aggiunto pro-capite	47.153	37.340	48.072	50.824
Costo del lavoro per addetto	35.237	34.587	38.310	39.852

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

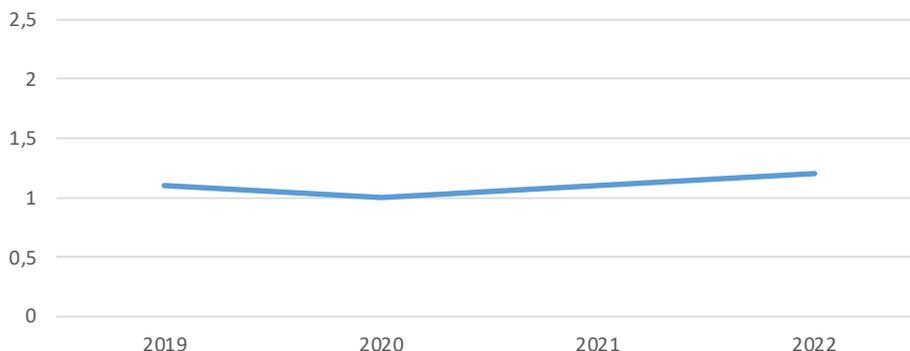
Figura 82. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Le imprese invece si mostrano sostanzialmente in salute sotto il profilo della liquidità finanziaria.

Figura 83. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Numerosi poi sono in gruppi che hanno come azionista di riferimento fondi di investimento estero, specializzati nel settore sanitario.

Figura84. Imprese con azionista estero

Ragione sociale	Azionisti Nome	Azionisti Paese
GRADENIGO S.R.L.	HUMANITAS, SAN FAUSTIN	Lussemburgo
CASA DI CURA CELLINI - SOCIETA' PER AZIONI	HUMANITAS, SAN FAUSTIN	Lussemburgo
E.C.A.S. - SOCIETA' PER AZIONI PER L'ESERCIZIO DI CLINICHE E ATTIVITA' SANITARIE.	HUMANITAS SOCIETA' PER AZIONI	Lussemburgo
ORPEA ITALIA S.P.A.	ORPEA, BRIGE	Francia, Lussemburgo
SANTA CROCE S.R.L.	CLARIANE SE	Francia
CASA DI CURA SAN CAMILLO FORTE DEI MARMI S.R.L.	CLARIANE SE	Francia
SANTA CHIARA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA ENUNCIABILE ANCHE SANTA CHIARA S.R.L.	CLARIANE SE	Francia
CLINEA ITALIA S.P.A.	ORPEA, BRIGE	Francia, Lussemburgo
CASA DI CURA E DI RIPOSO SAN LUCA - S.P.A. O IN BREVE CASA DI CURA SAN LUCA S.P.A.	OCORIAN LIMITED	Gran Bretagna
SEDES SAPIENTIAE S.R.L.	SAN FAUSTIN	Lussemburgo

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

I Servizi di studi medici e odontoiatrici

Gli indici di sviluppo mostrano una crescita dal 2019 del fatturato (+24%), delle immobilizzazioni (+60%) e del valore aggiunto (+20%) generati dagli studi medici e dentisti.

Il fatturato è concentrato in misura simile in una molteplicità di imprese, senza una posizione dominante di alcun operatore.

Figura 85. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

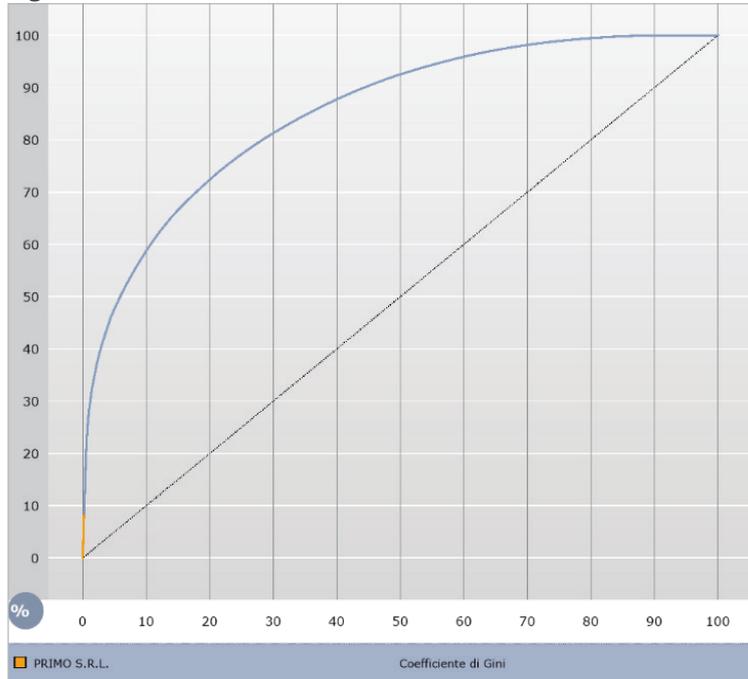
	2019	2020	2021	2022
Fatturato	429	410	547	530
Immobilizzazioni	203	263	283	323
Valore aggiunto	123	107	154	147

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Buoni gli indicatori di produttività per quanto concerne ricavi e valore aggiunto pro-capite, come anche la redditività, soprattutto per quel che riguarda l'Ebitda sulle vendite, mentre meno performanti si mostrano il ROA e il ROI.

L'indice di liquidità oscilla su valori intorno a 1 per il tutto periodo preso in esame.

Figura 86. Analisi della concentrazione: fatturato



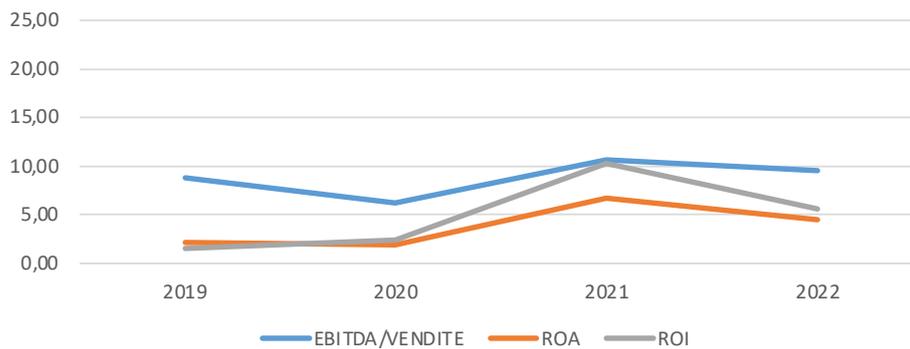
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 87 .Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	152.484	141.083	170.074	166.436
Valore aggiunto pro-capite	43.049	35.811	46.786	43.550
Costo del lavoro per addetto	29.181	27.047	28.695	27.902

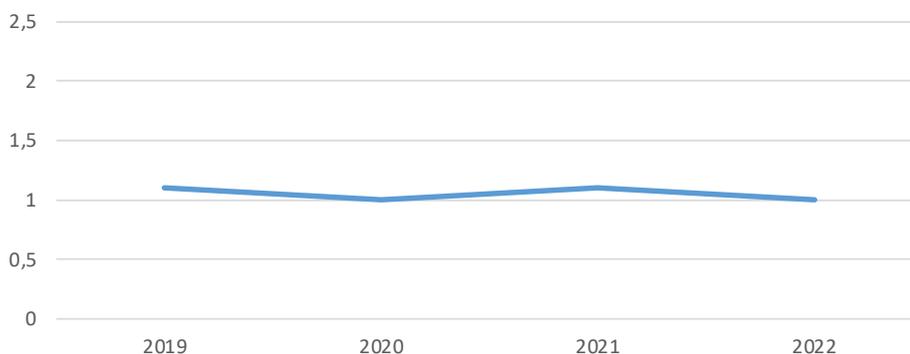
Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 88. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 89. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Diffusa è la presenza di investitori esteri riconducibili sia a fondi di investimento legati alla sanità, sia a imprese dei servizi medico-sanitari.

Figura 90. Imprese con azionista estero

Ragione sociale	Azionisti di riferimento	Paese
C.D.C. CENTRO POLISPECIALISTICO PRIVATO - S.R.L.	AFFIDEA S.R.L.	Olanda
LIVET S.R.L.	GENERALIFE CLINICS SL.	Spagna
POLICLINICO SAN LUCA S.R.L.	Ocorian Limited	Gran Bretagna
DENTUM SRL	Dinho Invest	Lussemburgo
E.G.F. SERVIZI S.R.L.	Dinho Invest	Lussemburgo
CACAO S.R.L.	Verlinvest Group	Belgio

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Altri servizi di assistenza sanitaria

Gli indici di sviluppo degli altri servizi di assistenza sanitaria mostrano una flessione generalizzata, che si rispecchia anche nell'andamento degli indici di produttività, che si attestano su valori inferiori a quelli degli altri servizi sanitari.

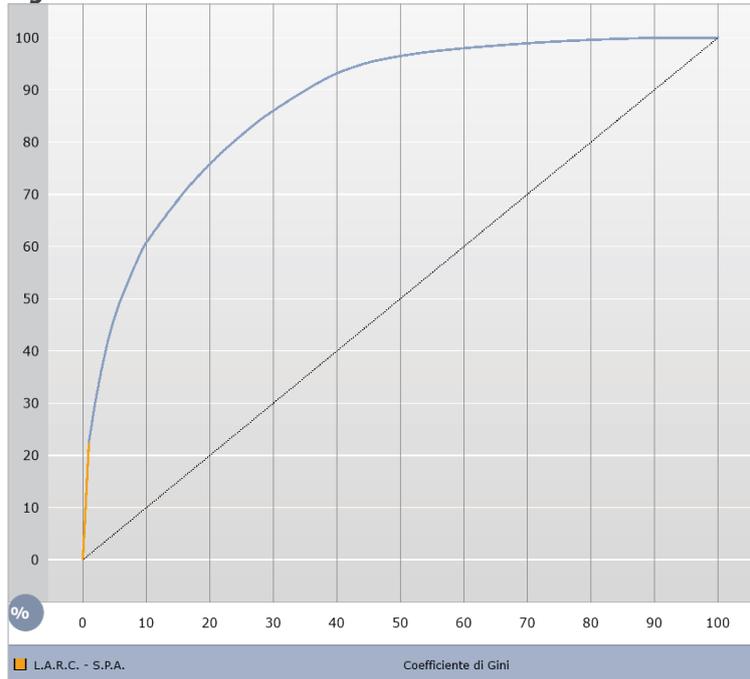
Figura 91. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	187	186	236	144
Immobilizzazioni	81	89	86	77
Valore aggiunto	79	75	102	60

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

L'analisi della concentrazione del fatturato vede Larc contribuire al 23%, quindi quote minori da parte degli altri operatori – perlopiù studi di diagnostica.

Figura 92. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

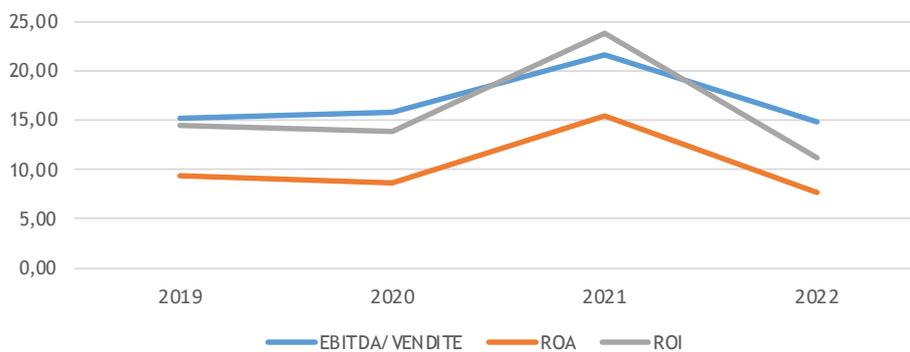
Figura 93. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	132.641	122.432	152.423	121.483
Valore aggiunto pro-capite	55.121	49.038	64.536	49.590
Costo del lavoro per addetto	34.076	29.288	32.335	31.690

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

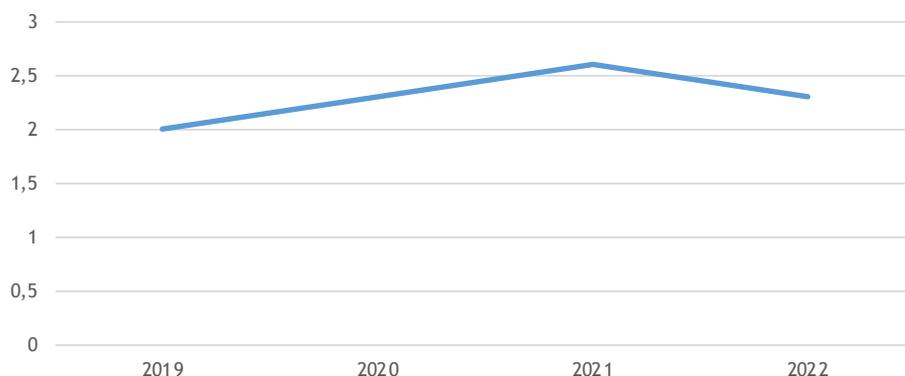
La redditività, seppure in calo, mostra buone performances soprattutto per quanto riguarda l'Ebitda sulle vendite.

Figura 94. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 95. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Rispetto alle società detenute da un azionista straniero, si segnala il centro diagnostico Cerba Helatcare, di proprietà dell'omonimo gruppo francese.

Figura 96. Imprese con azionista estero

Ragione sociale	Azionista - Nome	Azionisti Codice ISO del Paese
CERBA HEALTHCARE PIEMONTE S.R.L.	CERBA HEALTHCARE	Francia

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Strutture di assistenza infermieristica residenziale

L'assistenza infermieristica residenziale- le cui imprese sono in larga parte cooperative- vede una contrazione di tutti gli indici di sviluppo.

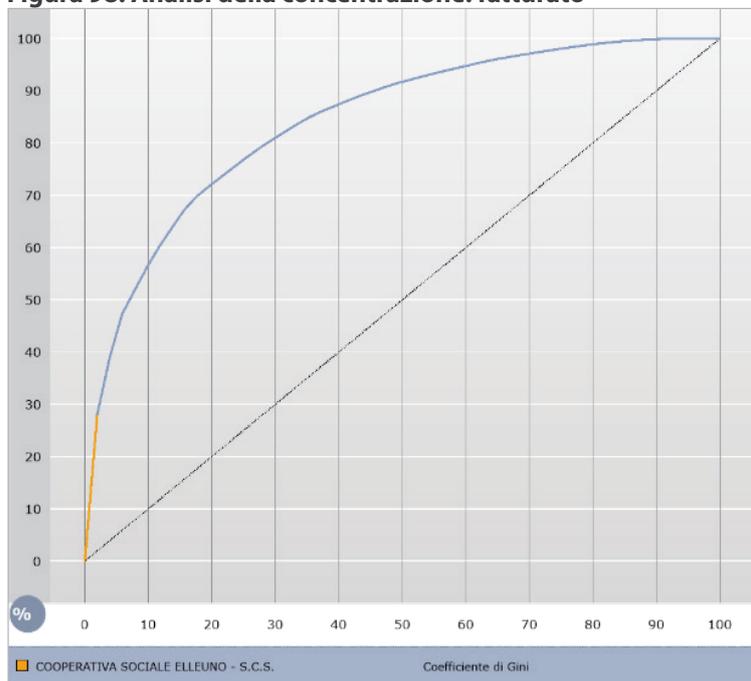
La prima impresa del settore-una cooperativa sociale-da sola contribuisce a circa il 30% del fatturato . Gli indici di produttività hanno valori bassi, legati al fatto che si tratta di un settore labour intensive.

Figura 97. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	329	315	294	301
Immobilizzazioni	227	232	236	196
Valore aggiunto	167	154	135	141

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 98. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

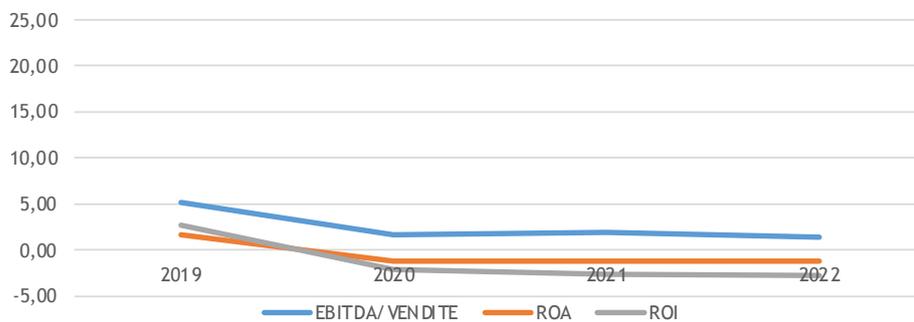
Figura 99. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	52.800	50.724	52.520	55.975
Valore aggiunto pro-capite	27.681	25.687	24.925	25.783
Costo del lavoro per addetto	25.011	25.021	24.163	24.974

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

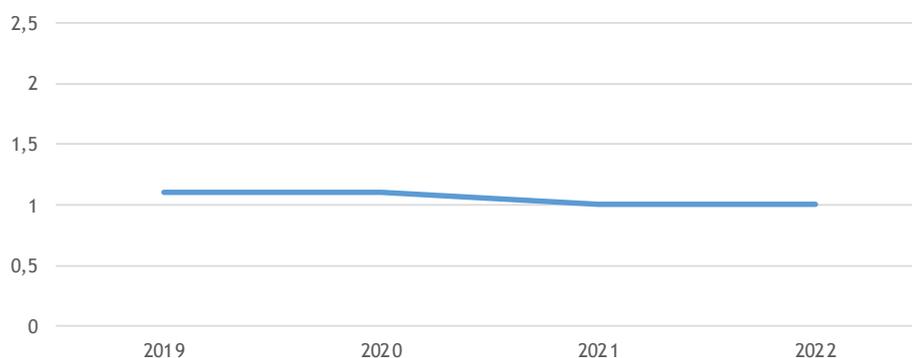
Anche sotto il profilo delle redditività si rilevano criticità, accentuate dopo il periodo del Covid, mentre l'indice di liquidità finanziaria mostra comunque una buona situazione.

Figura 100. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 101. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Le imprese a capitale straniero fanno capo tutte a gruppi francesi specializzati nel settore.

Figura 102. Imprese con azionista estero

Ragione sociale	Azionisti	Paese
VILLA PRIMULE GESTIONI S.R.L.	COLISEE INTERNATIONAL	Francia
SOLIDARIETAS S.R.L.	ORPEA	Francia
ITACA S.P.A.	COLISEE INTERNATIONAL	Francia
CENTRO DELL ANZIANO S.R.L.	ORPEA	Francia
ORPEA RSA CONSOLATA S.R.L.	ORPEA	Francia
NOVA GESTIONI SANITARIE ASSISTENZIALI S.R.L. DENOMINAZIONE ABBREV IATA NOVA GSA S.R.L.	ORPEA	Francia
ORPEA RSA JULIA SANREMO S.R.L.	ORPEA	Francia

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Strutture di assistenza residenziale per persone affette da disturbi mentali o che abusano di sostanze stupefacenti.

Gli indici di sviluppo indicano una stabilità, eccetto che per un incremento del capitale immobilizzato. La produttività- considerando la natura labour intensive delle prestazioni offerte- è in lieve miglioramento.

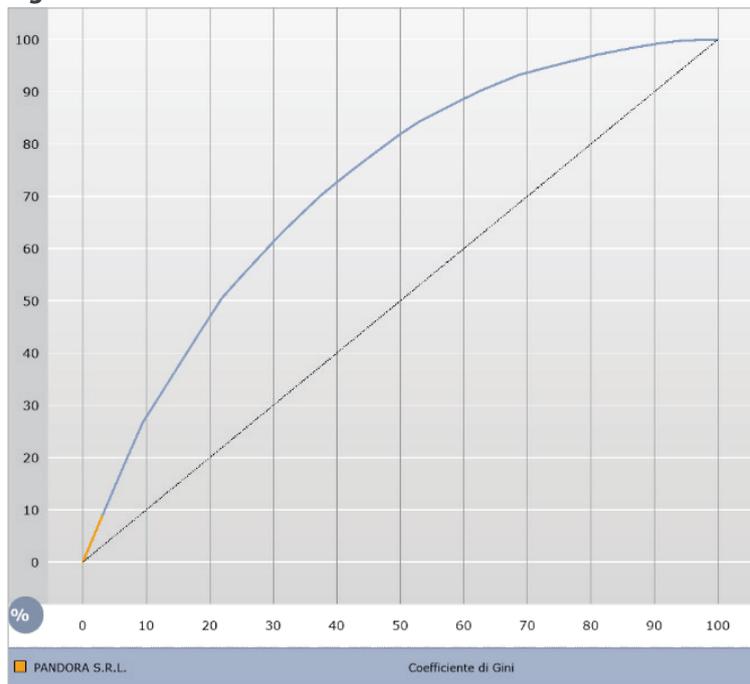
Le imprese del settore sono di piccole dimensioni, senza un player dominante come mostra l'analisi di concentrazione del fatturato.

Figura 103. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	67	66	67	68
Immobilizzazioni	33	38	42	42
Valore aggiunto	37	38	36	36

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 104. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

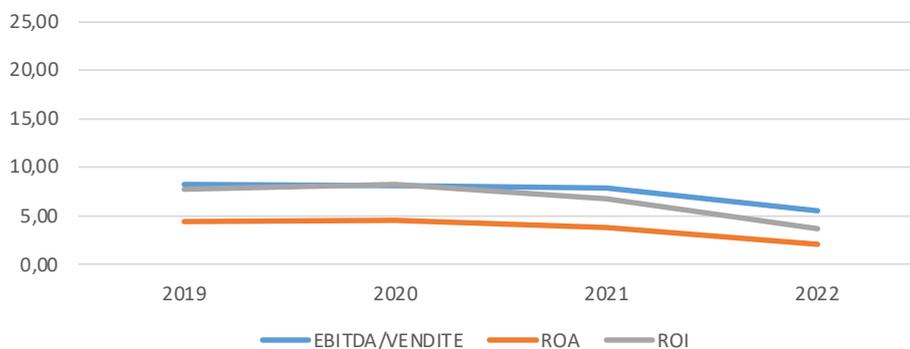
Figura 105. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	56.236	56.609	59.046	60.493
Valore aggiunto pro-capite	31.277	31.300	33.050	32.771
Costo del lavoro per addetto	27.479	28.532	29.416	29.887

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

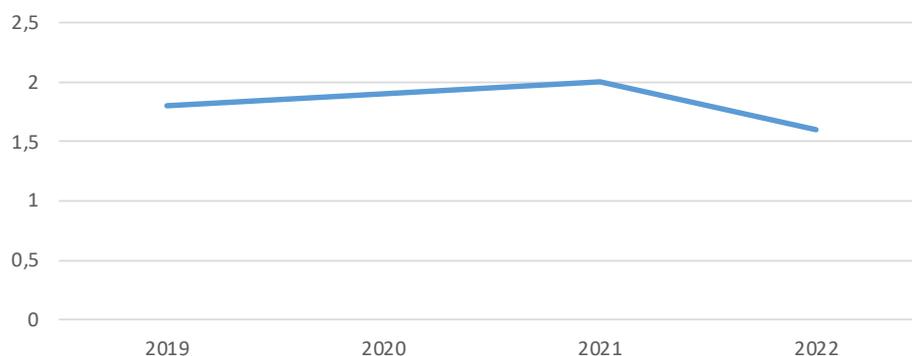
La redditività- che mostra qualche criticità soprattutto per il ROA- è in calo dal 2020, ma indica buone performance per quanto riguarda le vendite. Ottima, invece, la condizione di liquidità finanziaria.

Figura 106. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Figura 107. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Strutture di assistenza residenziale per anziani e disabili

Per le RSA si assiste ad un incremento sia del fatturato (+6%) e del valore aggiunto, ma soprattutto delle immobilizzazioni (+15%).

Gli indici di produttività, seppure non elevati, data la natura del settore, sono in crescita.

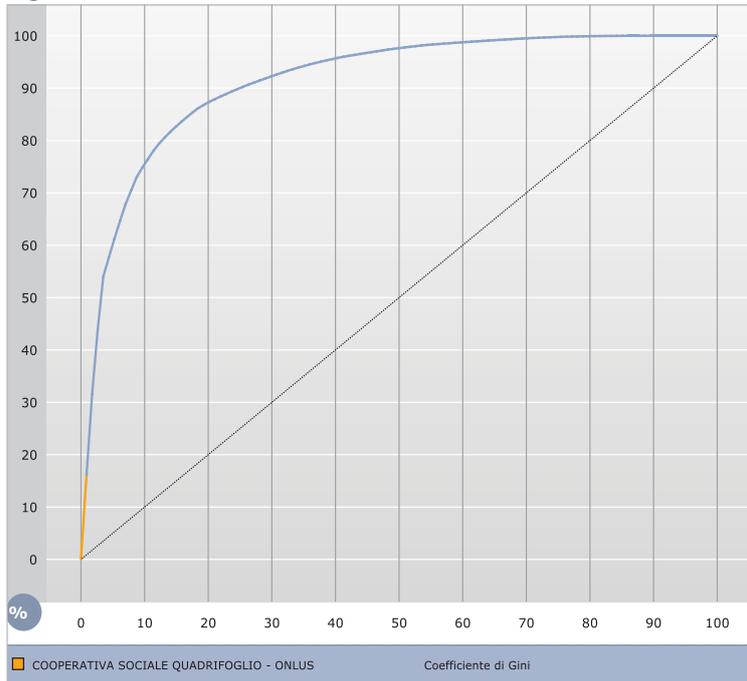
Figura 108. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	707	676	670	752
Immobilizzazioni	356	367	393	409
Valore aggiunto	474	446	453	493

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

L'analisi della concentrazione del fatturato vede le prime quattro cooperative sociali- con quote simili- contribuire al 50% del fatturato del settore.

Figura 109. Analisi della concentrazione: fatturato



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

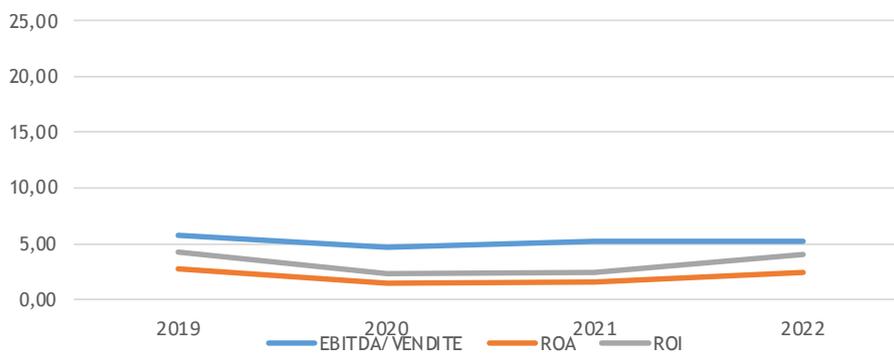
Figura 110. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	39.974	32.752	39.513	41.799
Valore aggiunto pro-capite	26.534	21.112	26.163	26.682
Costo del lavoro per addetto	23.892	19.498	23.704	24.211

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

L'Ebitda sulle vendite rimane stabile al 5%, mentre ROA e ROI, dopo la flessione del 2020, tornano in crescita.

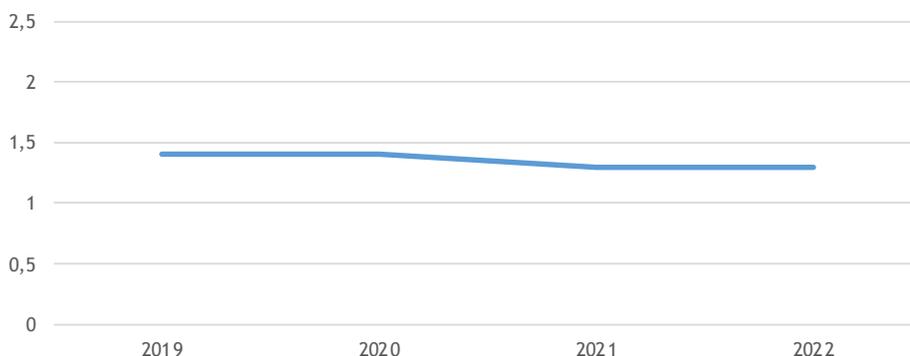
Figura 111. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Buona la condizione di liquidità finanziaria.

Figura 112. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

In Piemonte sono presenti 5 imprese, facenti riferimento ad azionisti esteri- in particolare francesi-: si tratta di fondi di investimento e gruppi operanti nel campo socio-assistenziale.

Figura 113. Imprese con azionista estero

Ragione sociale	Azionisti	Paese
UNOGEST S.R.L.	COLISEE	Francia
PLANCIA SRL	COLISEE	Francia
SAN FORTUNATO SERVICE S.R.L.	CPL GUERNSEY LIMITED	Gran Bretagna
IL GELSO S.R.L.	COLISEE	Francia
MONTE BURIASCO S.R.L.	CLARIANE SE	Francia

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Altre strutture di assistenza sociale e residenziale

Gli indici di sviluppo mostrano una contrazione del fatturato del settore, mentre crescono le immobilizzazioni e il valore aggiunto nel 2022 torna quasi ai livelli del 2019. La produttività nel 2022, sebbene non elevata, vede un trend in crescita per valore aggiunto e costo del lavoro pro-capite, mentre i ricavi pro-capite mostra un valore peggiore rispetto al 2019, ma in miglioramento se raffrontato all'anno precedente.

Figura 114. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	85	73	63	77
Immobilizzazioni	21	23	22	26
Valore aggiunto	45	36	36	44

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

A contribuire al fatturato del settore sono soprattutto cooperative sociali: l'impresa maggiore fattura il 16% del totale regionale, la seconda il 14% e poi vi è una distribuzione abbastanza omogenea.

Figura 115. Analisi della concentrazione: fatturato

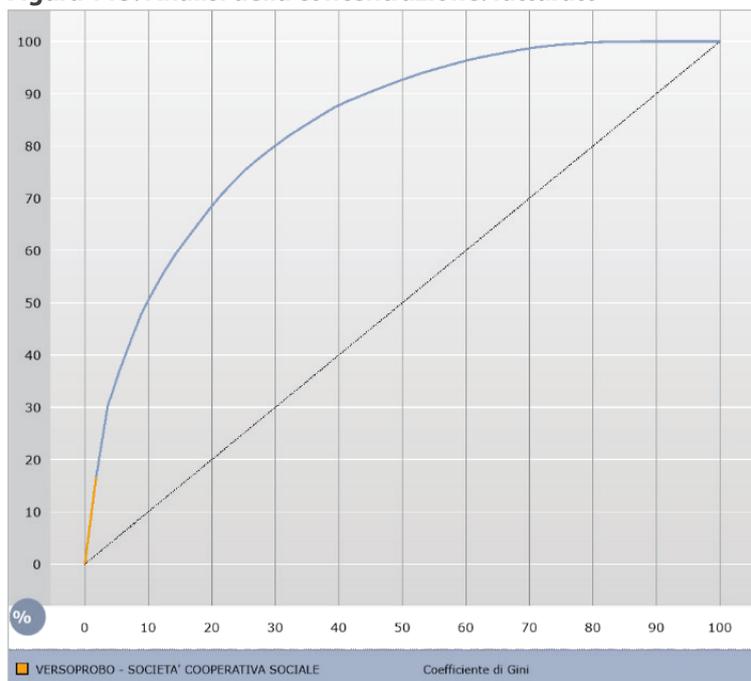


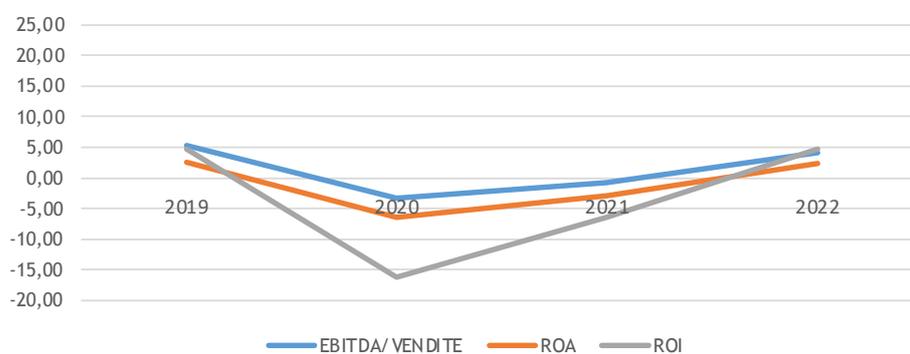
Figura 116. Indici di produttività

	2019	2020	2021	2022
Ricavi pro-capite	51.255	51.704	46.534	50.906
Valore aggiunto pro-capite	25.650	24.102	23.975	27.519
Costo del lavoro per addetto	22.629	24.931	24.274	25.395

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

La redditività del settore appare problematica, con valori anche negativi nel corso degli anni, anche se in recupero nel 2022.

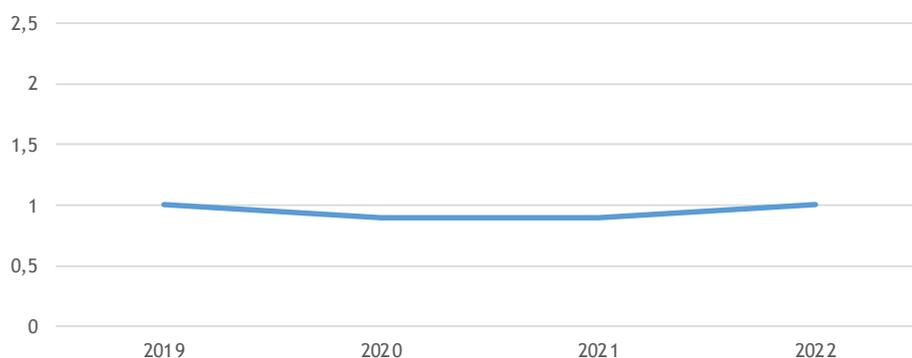
Figura 117. Indici di redditività



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

L'indice di liquidità finanziaria evidenzia alcune criticità nel 2020 e 2021 per poi tornare a una situazione di non sofferenza nel 2022.

Figura 118. Indice di liquidità finanziaria



Fonte Ires Piemonte su dati Aida

Stabilimenti termali

Rispetto agli stabilimenti termali, essendo il settore di limitate dimensioni sia per fatturato sia per imprese presenti -3-, sono stati presi in considerazione solo gli indici di sviluppo.

Dal 2020 in poi si è registrata una forte flessione del fatturato e del valore aggiunto, mentre è aumentato il capitale immobilizzato.

Figura 119. Indici di sviluppo (in milioni di euro)

	2019	2020	2021	2022
Fatturato	3,6	0,9	0,5	0,9
Immobilizzazioni	4,4	6,4	6,6	6
Valore aggiunto	1,6	0,1	0,2	1

Fonte Ires Piemonte su dati Aida

CONCLUSIONI

L'analisi condotta sulle imprese piemontesi ne evidenzia la rilevanza per l'economia regionale, considerando anche le trasformazioni che l'intera filiera sta affrontando nel periodo post-Covid.

La farmaceutica è il primo settore al mondo per investimenti in ricerca e sviluppo e anche in Piemonte vede un nucleo di imprese insediate nel Boindustry Park e a Saluggia, caratterizzate da una forte dinamicità.

Ulteriore sfida e ambito di crescita è quello della supply chain e dalla logistica del farmaco in cui la produzione e la gestione degli stock assumono un ruolo strategico.

Le politiche sanitarie, poi, dal rimborso dei farmaci, ai progetti innovativi per l'assistenza sanitaria connessi alla telemedicina, alle scelte relative al Parco della Salute di Torino e alla Città della Salute di Novara possono essere di stimolo allo sviluppo del settore farmaceutico e dei dispositivi.

Infine anche per i servizi sanitari e socio-assistenziali si aprono interessanti prospettive legate ai nuovi bisogni di salute, considerando l'invecchiamento della popolazione.

NOTE EDITORIALI

Editing

IRES Piemonte

Ufficio Comunicazione

Maria Teresa Avato

© IRES

Maggio 2024

Istituto di Ricerche Economico Sociali del Piemonte

Via Nizza 18 -10125 Torino

www.ires.piemonte.it

Si autorizzano la riproduzione, la diffusione e l'utilizzazione del contenuto con la citazione della fonte.