

# Ecosistema della Bicicletta.



# Agenda dello studio.

- ❖ Abstract e analisi di contesto
  - Abstract
  - Descrizione dell'ecosistema della bicicletta
  - La demografia dell'ecosistema della bicicletta
  - I numeri chiave della bicicletta
- ❖ Le dinamiche della produzione italiana della bicicletta
- ❖ I mega trend del mondo della bicicletta
  - Le catene di fornitura si trasformano
  - Il fenomeno eBike
  - L'innovazione trasforma la bicicletta
  - Ciclismo amatoriale e cicloturismo in Italia
  - L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa
- ❖ I casi Vittoria ed Exept raccontano l'innovazione e l'evoluzione del modello di business

Abstract e analisi  
di contesto.



# Il mondo della bicicletta svela un'economia forte e in crescita.

## Economia italiana della bicicletta: i numeri chiave

### Tessuto produttivo

~**2.900** le imprese coinvolte nell'ecosistema della bicicletta:  
~**130** produttori macchinari e attrezzature funzionali alla realizzazione di biciclette e accessori\*  
~**610** produttori biciclette e componentistica  
~**2.160** distributori all'ingrosso, commercianti al dettaglio e noleggiatori\*.

### Fatturato ed export\*\*

~**9 mld € di ricavi annui**, di cui ~**1,5 mld €** relativi ai produttori di bici e componentistica e **7 mld €** a distributori e commercianti;  
~**633 mln € di export**, pari a circa il 42% del fatturato dei produttori di biciclette e componentistica, così suddiviso: 358 mln € componenti, 217 mln € biciclette muscolari e 58 mln € eBike.

### Appassionati e praticanti\*\*\*

~**10,7 mln** gli appassionati di ciclismo di cui ~**4 mln** di praticanti di ciclismo sportivo amatoriale.  
**Lombardia, Emilia-Romagna e Veneto** le regioni con la maggiore concentrazione di praticanti amatoriali.

### Biciclette vendute in Italia\*\*\*

**2.010.000** nel 2020 (+17% vs 2019), di cui **1.730.000 biciclette tradizionali** (+14% vs 2019) e **280.000 eBike** (+44% vs 2019).

### Piste ciclabili urbane e ciclovie\*\*\*

**2.341 km di piste ciclabili urbane** in 22 delle principali città italiane, a cui si aggiungeranno **2.626 Km** di nuove piste ciclabili definite nei Piani Urbani di Mobilità Sostenibile (PUMS). **58.000 Km** di ciclovie.

### Finanziamenti pubblici\*\*\*\*

**600 mln €** i fondi previsti per la «mobilità dolce» dal Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili (Mims) nel Piano nazionale di ripresa e resilienza (PNRR) per 1.800 km:  

- 200 mln € per la realizzazione di ciclabili urbane;
- 400 mln € per la realizzazione di ciclovie turistiche.

FONTE: Analisi interne Banca Ifis su dati YouGov, ANCM; Legambiente «CovidLanes»; <https://www.mit.gov.it/comunicazione/news/giornata-mondiale-bicicletta-2021>; Dati Survey Format Research; Cerved; Mint Italy; analisi desk  
\*Imprese impegnate nella filiera della bicicletta anche non in maniera esclusiva; \*\* Anno di riferimento 2019; \*\*\* Anno di riferimento 2020; \*\*\*\* Anno di riferimento 2021.

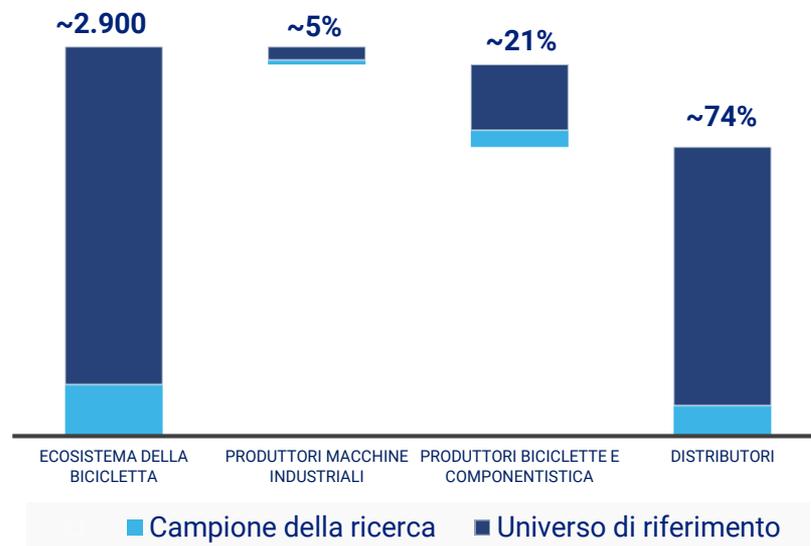
La filiera della bicicletta è composta da circa 2.900 imprese, dai produttori di macchine industriali fino ai distributori.

## L'Ecosistema della bicicletta

è stimabile in circa 2.900 imprese, impegnate esclusivamente o parzialmente\* nella produzione o commercializzazione della bicicletta e delle sue componenti

- › **~130 Produttori di macchine industriali** che operano, di solito non in maniera esclusiva, nella realizzazione di macchinari industriali (es. robot) o strumenti (es. stampi) per la produzione di biciclette.
- › **~610 Produttori biciclette e componentistica:**
  - › di cui 16% produttori di biciclette
  - › di cui 5% produttori di sola componentistica.
- › **~ 2.160 Distributori** impegnati, anche in modo non esclusivo, nella vendita o noleggio di biciclette:
  - › di cui 15% distributori all'ingrosso
  - › di cui 59% commercianti al dettaglio o noleggiatori.

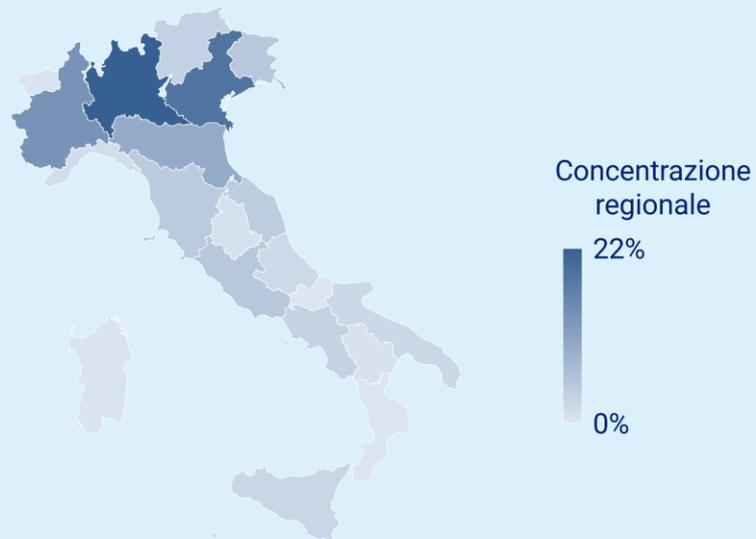
L'ecosistema della bicicletta e il campione analizzato (#384 imprese campione rappresentativo)



\*in particolare si fa riferimento in questo senso alle imprese del mondo della produzione di macchine industriali e utensili industriali, al mondo dell'ingrosso ed alla componente della distribuzione al dettaglio  
ANALISI CAMPIONARIA: survey Banca Ifis in partnership con Format Research

# Il 65% della filiera della bicicletta si concentra in 4 regioni.

## Distribuzione geografica imprese ecosistema della bicicletta\* (%)



### PRIME 4 REGIONI

- **22%** Lombardia
- **19%** Veneto
- **14%** Piemonte
- **10%** Emilia-Romagna

Powered by Bing  
© GeoNames, Microsoft, TomTom

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis Format Research; Mint Italy; Bilanci Cerved. \*Stime di settore su base campionaria

L'ecosistema della bicicletta sviluppa circa 9 mld € di ricavi annui e occupa circa 17 mila addetti.

STIME DI SETTORE 2017-2019	Produttori di macchine industriali*	Produttori di biciclette e componentistica	Commercio all'ingrosso*	Commercio al dettaglio e noleggiatori*
Imprese**	~130	~610	~440	~1.720
Ricavi**	~0,5 mld €	~1,5 mld €	~5,9 mld €	~1,0 mld €
Ricavi media**	~3,7 mln €	~2,4 mln €	~13,4 mln €	~0,6 mln €
Crescita ricavi: variazione media annua 2017-2019	+3,1%	+17,7%	+8,1%	+10,2%
Marginalità media***	14,8%	5,9%	4,9%	3,4%
Solidità finanziaria: debiti finanziari/ricavi variazione media****	4,0 p.p.	-2,0 p.p.	0,9 p.p.	2,0 p.p.
Dipendenti**	~2.600	~4.400	~4.400	~5.400

\*Imprese operanti nel mondo della bicicletta anche non ad uso esclusivo;\*\* Stime anno di riferimento 2019;\*\*\*Marginalità%: EBITDA/Ricavi;\*\*\*\*Solidità Finanziaria: Debiti finanziari/Ricavi.  
 FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis Format Research; Mint Italy; Bilanci Cerved stime di settore su base campionaria

## La bicicletta diventa protagonista: sintesi delle dinamiche produttive.

La storia dal 1992 al 2020 della produzione italiana è stata caratterizzata da 3 cicli

- 1992-1995: crescita del 28% dei pezzi venduti grazie al successo del prodotto mountain bike
- 1996-2017: contrazione del 46% a causa della delocalizzazione della produzione e al calo della domanda interna (-29% nello stesso periodo)
- 2018-2020: ripresa della produzione italiana (+20% in numero) sostenuta dal fenomeno eBike (+29% vs 2019), ricerca di mobilità sostenibile, incentivi pubblici ed estensione dazi antidumping

Nel biennio 2021-2022 il 48% delle aziende produttrici di biciclette e componentistica prevedono un'ulteriore crescita dei ricavi, il 42% degli operatori ritengono che il fatturato resterà stabile e solo il 10% prevede una riduzione

Il 53% dei produttori esporta, per il 52% con destinazione nei Paesi europei

# La bicicletta evolve: sintesi dei mega trend.



**Catene di fornitura in trasformazione.** La dipendenza dall'estero ha determinato nel 2020 tempi di attesa anche di ~300 giorni delle forniture di componentistica in Europa. Pur prevedendo un aumento dell'import nell'immediato futuro, i produttori europei di componentistica (25% la quota di mercato Italia) si sono posti come obiettivo una minore dipendenza dalla fornitura extra-europea e triplicare nel 2025 il valore prodotto fino a 6 mld €.



**Il fenomeno eBike cresce.** La crescita delle vendite in Europa è guidata dall'eBike, che entro il 2030 si stima rappresenterà oltre la metà del mercato. Negli ultimi 5 anni in Italia, l'eBike ha quintuplicato le vendite di biciclette, passando da poco più di 50.000 pezzi annui ai 280.000 del 2020 che rappresentano il 14% del totale venduto. L'80% dei distributori prospetta un aumento delle vendite di eBike anche nel biennio 2021-2022 e il 90% dei produttori è sicuro del fatto che l'eBike sarà una vera rivoluzione duratura nel mondo della mobilità.



**L'innovazione cambia la bicicletta.** Nel 2020 il 90% dei produttori italiani ha aumentato o lasciato invariata la quota destinata agli investimenti. Digitale, Sostenibilità e Ricerca ai primi posti nei piani di investimento. Nel biennio 2021-2022 il 45% dei produttori intende ampliare i mercati di riferimento e il 29% punterà anche a rinnovare anche l'offerta. Il 44% delle imprese aumenterà la quota destinata ai nuovi prodotti.



**Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore.** Nel 2020 la vendita delle bici in Italia ha superato la soglia dei 2 mln di pezzi, il miglior risultato degli ultimi 22 anni. Nel biennio 2021-2022 le vendite cresceranno secondo le previsioni del 40% di commercianti e noleggiatori, mentre un altro 43% prevede una sostanziale stabilità. Il ciclismo sportivo amatoriale gioca un ruolo rilevante nel mercato della bicicletta determinando circa il 50% della produzione e delle vendite. 4,6 mld € la spesa annua attribuibile al cicloturismo in Italia, che potrebbe diventare 20 mld € allineandosi alla *best practice* del Trentino Alto Adige. Il 36% dei commercianti e noleggiatori collabora con territorio e comunità per la realizzazione di eventi sportivi, mentre il 23% per iniziative legate al turismo sostenibile.



**L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa.** Quasi l'80% dei produttori adotta misure per ridurre l'impatto ambientale, 7 su 10 sono impegnati nel riciclo. Le imprese della produzione attive in progetti di *circular economy* (21% del totale) la applicano prevalentemente su prodotti e processi esistenti.

Dinamiche  
della  
produzione  
italiana della  
bicicletta.



Lo sviluppo di un nuovo prodotto fa giocare ai produttori italiani un ruolo da protagonista, evidenziando l'anima innovativa di questo settore. Il comparto dal 1996 al 2017 ha sofferto, però, per la delocalizzazione della produzione.

Trend produzione biciclette in Italia e quota Export (#, migl)



- Boom della Mountain bike

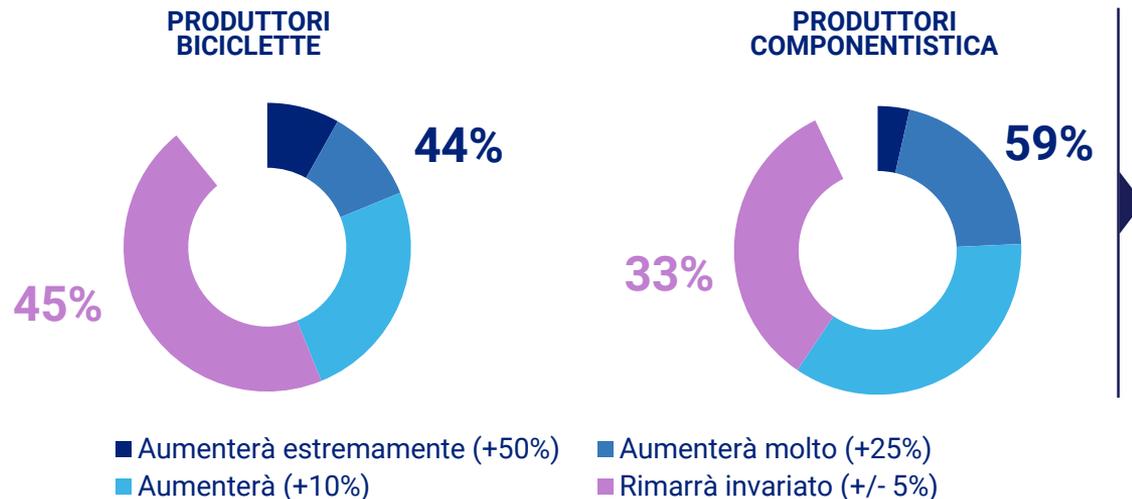
- Delocalizzazione della produzione con conseguente aumento della quota Import
- Calo della domanda interna (-29% variazione vendite dal 1996 al 2017)

- Fenomeno eBike (+29% vs 2019)
- Mobilità sostenibile
- Incentivi pubblici
- Estensione dazi antidumping su più Paesi asiatici e sul prodotto eBike

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis su dati: ANCM; notizie stampa

# Dopo il positivo andamento degli ultimi 2 anni, nel biennio 2021-2022 le aziende produttrici di biciclette e componentistica prevedono un'ulteriore crescita dei ricavi.

NEI PROSSIMI DUE ANNI (2021-2022) IL FATTURATO DELLA SUA IMPRESA RISPETTO AL BIENNIO PRECEDENTE (2019-2020) - (% imprese)



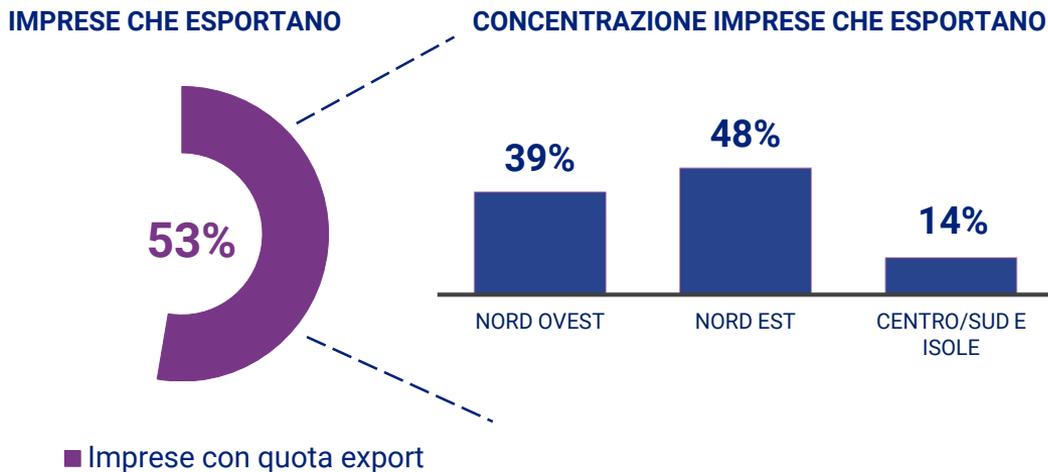
Il 48% dei produttori del mondo bike prevede un aumento dei ricavi nel prossimo biennio e solo 10% ipotizza un calo.

La crescita è attesa ancora più intensa per le imprese della componentistica.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# La bicicletta italiana piace all'estero. Le aziende del Nord Italia sono mediamente più affermate sui mercati internazionali.

L'EXPORT DEI PRODUTTORI DI BICICLETTE E COMPONENTISTICA NEL 2019-2020  
(% imprese)



L'87% delle aziende che esportano si trova nel Nord Italia.

Il 52% dell'export italiano ha come destinazione l'Europa.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



I mega trend del  
mondo della  
bicicletta.

# Cinque i mega trend che delineano l'evoluzione dell'ecosistema della bicicletta.



Le catene di fornitura si trasformano



Il fenomeno eBike cresce



L'innovazione cambia la bicicletta



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore



L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis

# Cinque i mega trend che delineano l'evoluzione dell'ecosistema della bicicletta.



Le catene di fornitura si trasformano



Il fenomeno eBike cresce



L'innovazione cambia la bicicletta



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore



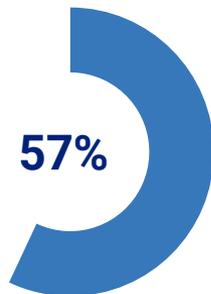
L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis

Oltre la metà dei produttori e grossisti importano materiale dall'estero. La Cina è il primo fornitore.

IMPRESE CON QUOTA IMPORT NEL 2019-2020 - (% imprese)

PRODUTTORI BICICLETTE E  
COMPONENTISTICA



DISTRIBUTORI  
ALL'INGROSSO

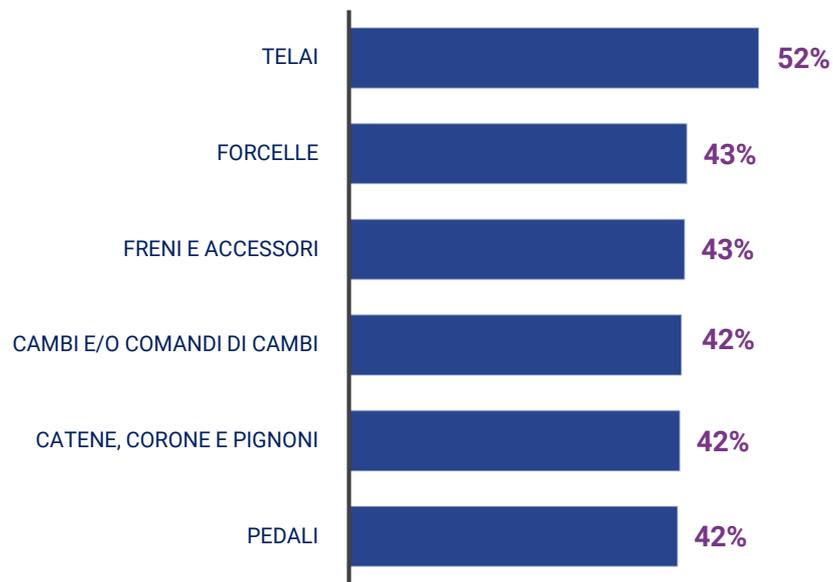


Le forniture estere mostrano una grande concentrazione nei mercati asiatici, con circa il **36% dell'import di provenienza dalla Cina.**

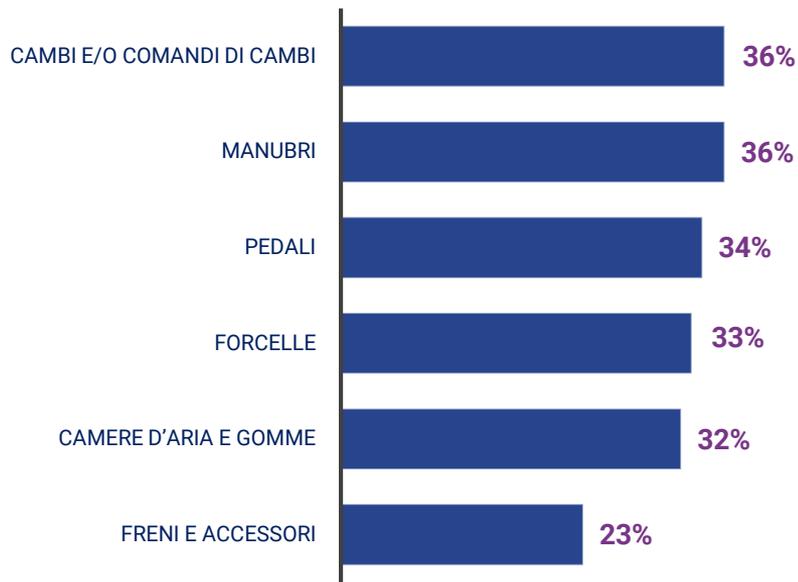
Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori biciclette e componentistica 123 casi; Distributori all'ingrosso 28 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# Telai e cambi in cima alla lista delle richieste di import, con una quota rilevante su tutta la componentistica.

**Prodotti importati dai produttori di biciclette e componentistica**  
(% - risposta multipla)



**Prodotti importati dai distributori all'ingrosso**  
(% - risposta multipla)



Base: Campione Ecosistema della bicicletta – produttori di biciclette e componentistica 70 casi; Distributori all'ingrosso 19 casi. Gli intervistati potrebbero aver indicato opzioni di risposta multiple.  
 FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

Perché importiamo? Mancanza di forniture analoghe in Italia, economia, diversificazione delle fonti di approvvigionamento; residuale invece l'incidenza delle determinanti qualità e innovazione.

LE RAGIONI DELL'IMPORT (% - risposta multipla)

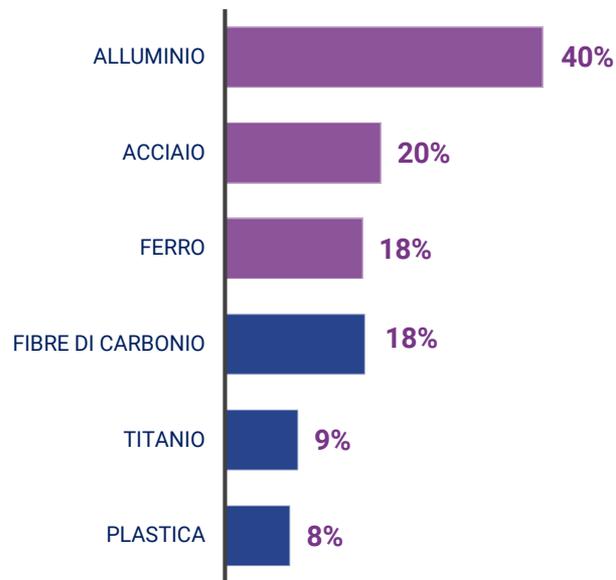


Su qualità e innovazione i produttori italiani non subiscono la concorrenza estera.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori biciclette e componentistica 70 casi; Distributori all'ingrosso 19 casi  
 FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# Alluminio, acciaio, ferro e carbonio le materie prime maggiormente importate e che nel 2020 hanno risentito di rincari e reperibilità.

**Materie prime importate dai produttori di biciclette e componentistica (% - risposta multipla)**



Il 2020 ha segnato un **deciso aumento dei prezzi delle materie prime:**

+80% per l'alluminio secondario,  
 +70% per il ferro,  
 +130% le quotazioni dell'acciaio tra novembre 2020 e febbraio 2021.

L'aumento è da attribuirsi principalmente alla crisi sanitaria, che ha reso più difficili i trasporti e ridotto le attività estrattive, ma anche alle politiche incentivanti del settore edile che hanno incrementato la domanda di questi materiali.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – produttori di biciclette e componentistica 70 casi. Gli intervistati potrebbero aver indicato opzioni di risposta multiple.

FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research; <https://ntplusentilocalledilizia.ilsole24ore.com/art/acciaio-del-130percento-12-mesi-cantieri-messi-rischio-fiammata-prezzi-edilizia-ADf1M0RB>; <https://www.apindustria.bs.it/wp-content/uploads/2021/01/COMMODITIES.pdf>

Nel 2020 la dipendenza dall'import di materiali e componenti ha generato tempi d'attesa elevati per la filiera europea.



Nel 2020 circa 300 giorni i tempi di attesa delle forniture di componentistica per la filiera europea.

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: Sole24Ore «Mondo nuovo»; <https://mtb-yco.com/169560-ci-vorra-piu-di-un-anno-per-tornare-alla-normalita-nei-tempi-di-consegna-parola-di-specialized/>; [https://www.corriere.it/economia/aziende/21\\_luglio\\_01/bici-boom-vendite-ma-consegne-rallentatore-per-pezzi-fino-450-giorni-fc03ca42-d99f-11eb-9b34-aa2fae57adbd.shtml](https://www.corriere.it/economia/aziende/21_luglio_01/bici-boom-vendite-ma-consegne-rallentatore-per-pezzi-fino-450-giorni-fc03ca42-d99f-11eb-9b34-aa2fae57adbd.shtml).

# La tempesta perfetta nella *cycling supply chain* e la risposta dei produttori europei.

## SCENARIO DELLA SUPPLY CHAIN

Negli ultimi 18 mesi la **pandemia** ha influito negativamente nella *cycling supply chain* mondiale.

- › Le **difficoltà di trasporto** e la carenza di container
- › l'**incremento della domanda** mondiale di biciclette del +20%
- › l'**aumento dei prezzi** delle materie prime
- › le forti **dipendenze dai fornitori asiatici**

hanno rallentato, e in alcuni momenti bloccato, la produzione di biciclette.

## RISPOSTA DEI PRODUTTORI

- › Secondo la Confederation of the European Bicycle Industry (Conebi) la filiera europea, che ad oggi produce componentistica per 2 mld € (di cui il 25% in Italia), vuole riorganizzarsi con l'obiettivo di **incrementare la propria autonomia** e arrivare nel 2025 a un valore prodotto di **6 mld €**.
- › Tuttavia, **nell'immediato futuro**, in attesa di ribilanciare la produzione interna delle forniture il **56% di produttori e distributori prevede di aumentare la quota import nel biennio 2021-2022**.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – produttori di biciclette e componentistica 70 casi; Distributori all'ingrosso 19 casi

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: Sole24Ore «Mondo nuovo», <https://mtb-yco.com/169560-ci-vorra-piu-di-un-anno-per-tornare-alla-normalita-nei-tempi-di-consegna-parola-di-specialized/>; [https://www.corriere.it/economia/aziende/21\\_luglio\\_01/bici-boom-vendite-ma-consegne-rallentatore-per-pezzi-fino-450-giorni-fc03ca42-d99f-11eb-9b34-ea2fae57a0bd.shtml](https://www.corriere.it/economia/aziende/21_luglio_01/bici-boom-vendite-ma-consegne-rallentatore-per-pezzi-fino-450-giorni-fc03ca42-d99f-11eb-9b34-ea2fae57a0bd.shtml); Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# Cinque i mega trend che delineano l'evoluzione dell'ecosistema della bicicletta.



Le catene di fornitura si trasformano



Il fenomeno eBike cresce



L'innovazione cambia la bicicletta



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore



L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa

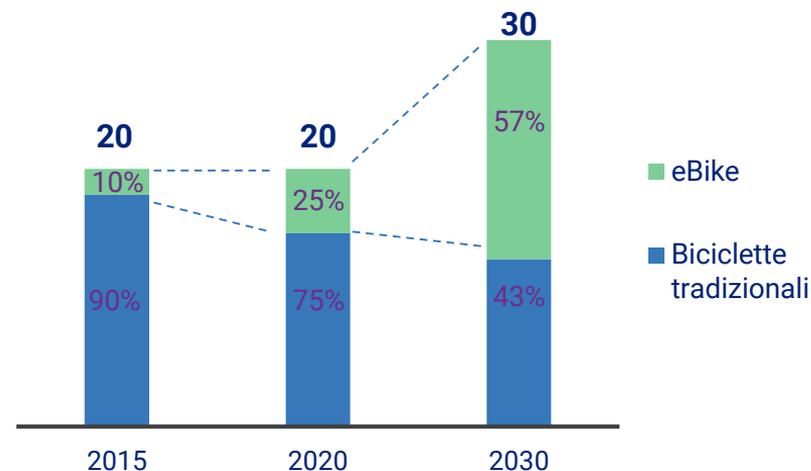
FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis



## La crescita delle vendite in Europa è guidata dall'eBike che entro il 2030 si stima rappresenterà oltre la metà del mercato.

- Nel 2020 in Europa sono state vendute 5 mln di eBike.
- In soli 10 anni, **nel 2030, gli operatori di settore prevedono di raggiungere i 17 mln di pezzi di bici elettriche** (+16% di crescita media annua), superando così la vendita delle biciclette muscolari.
- **Della crescita dell'eBike ne beneficia anche il mondo del lavoro:** secondo l'ultimo rapporto di Conebi, in un anno per ogni 1.000 bici prodotte in Europa si creano da tre a cinque posti di lavoro, mentre per ogni 1.000 eBike i posti sarebbero in media da sei a nove.

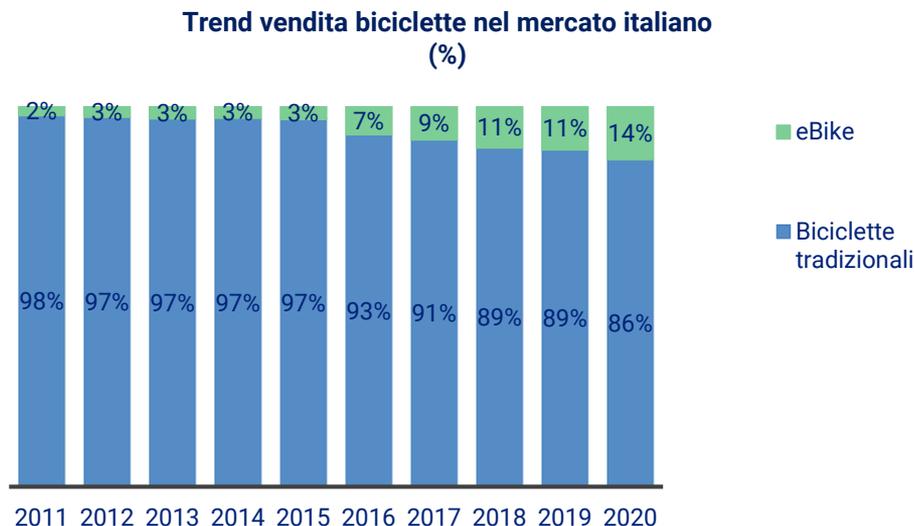
Previsioni di vendita biciclette nel mercato europeo  
(# mln pezzi)



FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: <https://ecf.com/news-and-events/news/get-ready-cycling-boom-experts-predict-30-million-bicycle-sales-2030>; <https://ladradibiciclette.it/tutti-i-numeri-della-bicicletta/#:~:text=Nel%202020%2C%20in%20Europa%2C%20le,articolo%20Ebike%20dati%20e%20ricerca.>; <https://www.lifegate.it/bici-prodotte-posti-lavoro>



Anche in Italia la vendita di eBike riflette il trend crescente del mercato europeo ma con un'incidenza al momento più contenuta.



Il mercato europeo della vendita di eBike si dimostra più sviluppato rispetto a quello italiano con una **differenza di 11 punti percentuali**.

**Negli ultimi 5 anni in Italia, l'eBike ha quintuplicato i dati di vendita**, passando da poco più di 50.000 pezzi annui ai 280.000 del 2020 che rappresentano il **14% del totale venduto**.

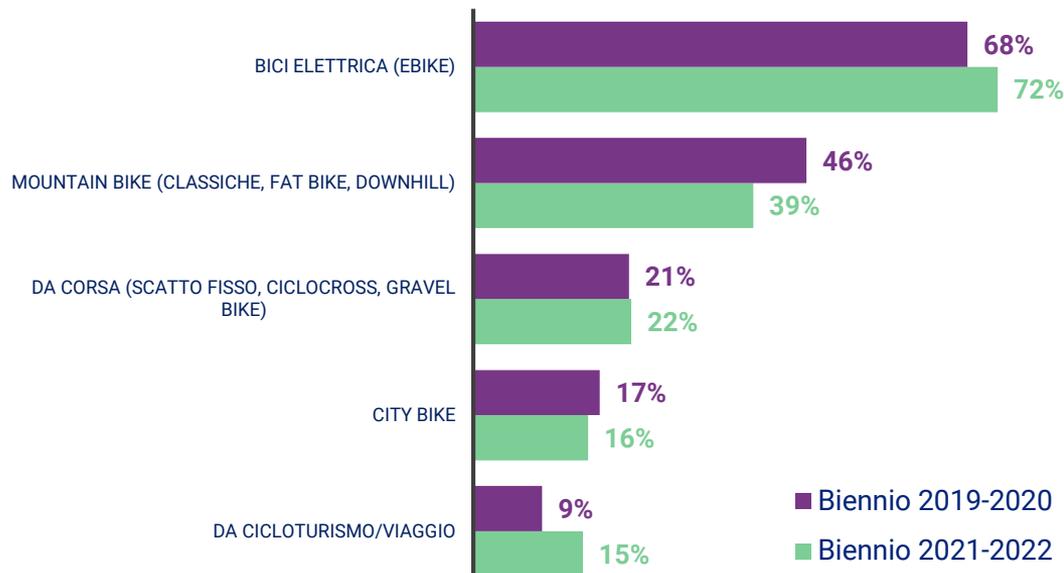
Solo nei **primi sei mesi del 2021 sono già state vendute 157.000 eBike**, (+12% rispetto al primo semestre 2020).

\*  
FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: ANCMA; <https://www.bikeitalia.it/2021/07/19/ancma-vendute-157-000-ebike-nel-primo-semester-2021/>



I commercianti al dettaglio e i noleggiatori confermano che l'eBike non è un fenomeno passeggero. L'eBike è stato il mezzo più richiesto dal mercato italiano e tale rimarrà anche nel corso del biennio 2021 e 2022.

### I modelli più richiesti dal mercato nel 2019-2020 e nel prossimo biennio (% - risposta multipla)



**l'80% dei distributori prospetta un aumento delle vendite di eBike rispetto al già positivo biennio 2019-2020.**

**Il 90% dei produttori è sicuro del fatto che l'eBike sarà una vera rivoluzione duratura nel mondo della mobilità.**

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – distributori al dettaglio e operatori di sharing o noleggio 188 casi. Gli intervistati potrebbero aver indicato opzioni di risposta multiple.  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



## *L'eBike revolution* risponde alla domanda di mobilità sostenibile.

La crescente attenzione alla mobilità sostenibile genera lo sviluppo della domanda di eBike

### GLI ELEMENTI DI CONTESTO CHE HANNO ACCELERATO L'EBIKE REVOLUTION

- › Necessità di **distanziamento sociale**, ma anche di **spostamenti urbani** rapidi, lontani dal traffico ed evitando l'uso di mezzi pubblici.
- › **Incentivi all'acquisto** tramite il supporto pubblico nazionale e locale.
- › **Innovazione tecnologica** con eBike sempre più performanti, leggere, confortevoli e con fasce di prezzo accessibili.
- › **Nuovi investimenti in sicurezza stradale e infrastrutture** con l'estensione o creazione di nuove piste ciclabili dedicate.

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis su studi di settore e notizie stampa

# Cinque i mega trend che delineano l'evoluzione dell'ecosistema della bicicletta.



Le catene di fornitura si trasformano



Il fenomeno eBike cresce



L'innovazione cambia la bicicletta



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore



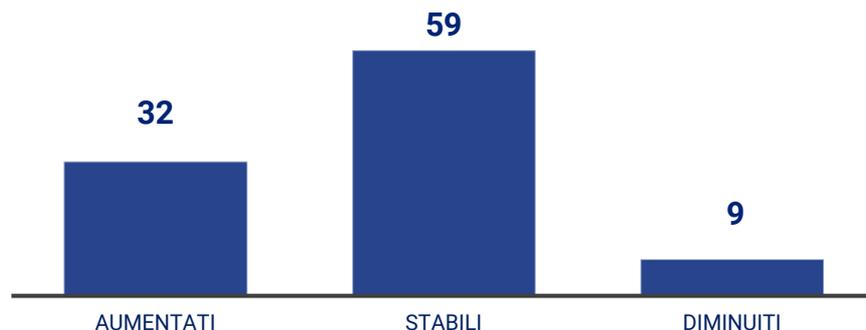
L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis



Nonostante le complessità del 2020, nove aziende su dieci hanno aumentato o lasciato stabili i fondi dedicati agli investimenti.

VARIAZIONE INVESTIMENTI 2019-2020 RISPETTO AL  
2017-2018 (% imprese)



- Le imprese produttrici di biciclette e componentistica hanno proseguito sulla strada del rafforzamento e dell'innovazione della produzione: il 32% ha aumentato la quota destinata agli investimenti mentre il 59% l'ha lasciata invariata.
- Solo il 9% ha ridotto gli investimenti.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori di biciclette e componentistica 123 casi

FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research; Banca d'Italia [https://www.bancaditalia.it/publicazioni/indagine-imprese/2020-indagine-imprese/statistiche\\_IIS\\_01072021.pdf](https://www.bancaditalia.it/publicazioni/indagine-imprese/2020-indagine-imprese/statistiche_IIS_01072021.pdf)



# Digitale, Sostenibilità e Ricerca ai primi posti nei piani di investimento dei produttori di biciclette.

**AREE DI INVESTIMENTO IN CRESCITA NEL 2021-2020 RISPETTO AL 2019-2020**  
(% - risposta multipla)



\*Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori di biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



La produzione di nuovi prodotti è un elemento centrale per il settore della bicicletta e nel prossimo biennio lo diventerà ancora di più per il 44% delle aziende del settore.

**PRODUTTORI BICICLETTE  
E COMPONENTISTICA**

Quota produzione  
dedicata ai nuovi  
prodotti nel 2019-  
2020 (media)

**28%**

Le imprese che  
aumenteranno la  
quota dedicata alla  
produzione di nuovi  
prodotti nel 2021-  
2022 (%):

**PRODUTTORI BICICLETTE  
E COMPONENTISTICA**

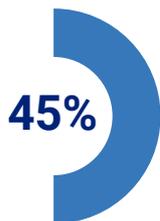
**44%**

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



Nel biennio 2021-2022 il 45% dei produttori intende ampliare i mercati di riferimento e un altro 29% punterà anche a rinnovare l'offerta.

**L'ATTIVITÀ DI INNOVAZIONE DELLA SUA IMPRESA RIGUARDERÀ IN PARTICOLARE NEI PROSSIMI DUE ANNI 2021 e 2022**  
(%)



**ESPLORATORI**

*Prodotti e servizi esistenti  
su nuovi mercati*



**INNOVATORI**

*Prodotti e servizi nuovi per  
l'azienda su nuovi mercati*



**FOLLOWER**

*Prodotti e servizi nuovi per  
l'azienda, ma non il mercato*

\*Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori di biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



# Cosa chiede il mercato: economicità, economicità, innovazione e servizi a supporto.

Cosa richiede maggiormente il mercato  
(% - risposta multipla)



## I PRODUTTORI DI BICICLETTE E COMPONENTISTICA RISPONDERANNO A QUESTE ESIGENZE CON:

- ▶ investimenti in automazione delle linee produttive e gestione delle filiere di fornitura per diminuire i costi di produzione.
- ▶ Attività di R&S per offrire nuovi prodotti o materiali al mercato.
- ▶ Implementazione di Sistemi ERP e CRM per ottimizzare la relazione con i clienti.
- ▶ I produttori soddisfano le richieste di «unicità» del prodotto fondendo l'industria 4.0 con il saper fare artigiano. Si stima che i produttori di biciclette investiranno di più nella robotica e nella semplificazione delle linee produttive, investendo anche per unificare la produzione delle bici tradizionali con quelle dell'eBike.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – distributori al dettaglio e operatori di sharing o noleggio 188 casi. Gli intervistati potrebbero aver indicato opzioni di risposta multiple.  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# Cinque i mega trend che delineano l'evoluzione dell'ecosistema della bicicletta.



Le catene di fornitura si trasformano



Il fenomeno eBike cresce



L'innovazione cambia la bicicletta



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore



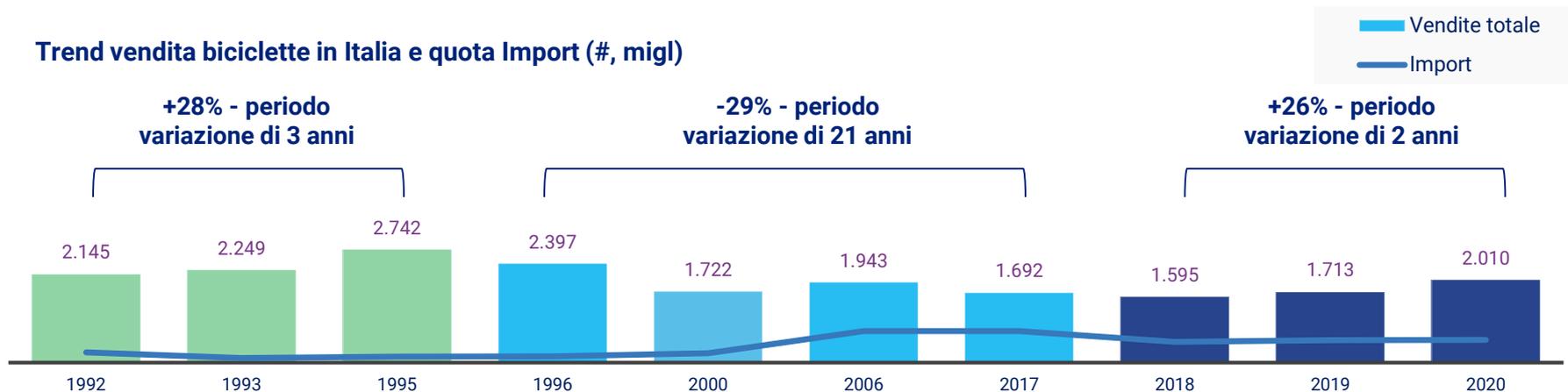
L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis



La vendita delle bici in Italia ha superato la soglia dei 2 mln di pezzi, il miglior risultato degli ultimi 22 anni. Dal 2000 in poi la quota di import è cresciuta, ma negli ultimi 5 anni ha ridotto la sua incidenza: soddisfacendo il 35% della domanda rispetto al 41% del quinquennio precedente.

### Trend vendita biciclette in Italia e quota Import (#, migl)



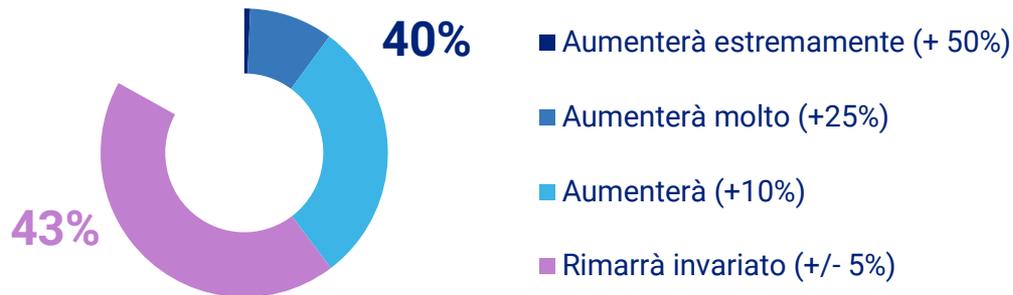
FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: ANCM



# Il 40% dei commercianti e noleggiatori stima vendite in crescita, il 43% prevede una sostanziale stabilità.

**NEI PROSSIMI DUE ANNI (2021-2022) IL FATTURATO DELLA SUA IMPRESA RISPETTO AL BIENNIO PRECEDENTE (2019-2020) (% imprese)**

**COMMERCANTI AL DETTAGLIO E NOLEGGIATORI**



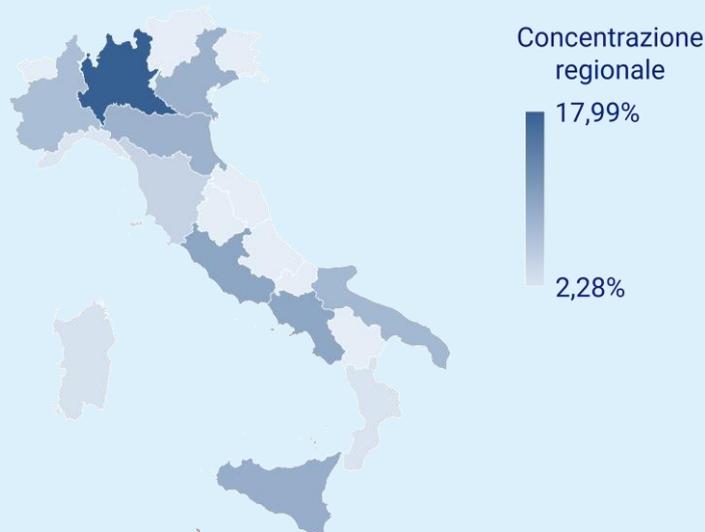
Solo il 17% delle imprese commerciali e di noleggio prevede un calo del fatturato rispetto al biennio 2019-2020.

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – distributori al dettaglio e operatori di sharing o noleggio 200 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



Sono 10,7 milioni\* gli italiani appassionati di ciclismo: pari a circa il 21% della popolazione.

### Distribuzione geografica appassionati di ciclismo\* (%)



Il **21%** circa degli italiani dichiara di essere un appassionato di ciclismo, di cui il 36% praticante.

La regione con la maggiore presenza è la Lombardia che concentra il **18%** di appassionati.

Powered by Bing  
© GeoNames, Microsoft, TomTom



# Quasi 4 milioni i praticanti amatoriali di ciclismo sportivo e i cicloturisti, con la passione per la natura e la sostenibilità.

## I PRATICANTI DI CICLISMO AMATORIALE...

~4 mln\* di persone

71% di genere maschile

57% è residente in Nord Italia

50% ha un reddito medio alto

## HANNO UN RAPPORTO POSITIVO CON LA SOSTENIBILITÀ...

87% si impegna a riciclare

71% è d'accordo sull'utilizzare meno l'auto

54% è disposto a pagare di più per prodotti sostenibili

## SCELGONO UN TURISMO TRA SPORT E NATURA...

72% preferisce che le vacanze includano attività fisica

60% sceglie la destinazione in base alla bellezza naturale del paesaggio

60% è disposto a spendere più della media quando viaggia

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: YouGov  
\*popolazione italiana maggiorenne



Il ciclismo sportivo amatoriale gioca un ruolo rilevante nel mercato della bicicletta determinando circa il 50% della produzione e delle vendite.

**PRODUTTORI BICICLETTE E  
COMPONENTISTICA**

**COMMERCianti AL  
DETTAGLIO E NOLEGGIATORI**

Quale percentuale  
delle vendite della sua  
impresa proviene dal  
movimento sportivo  
amatoriale?

**52%**

**46%**

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – produttori di biciclette e componentistica 123 casi; Distributori al dettaglio e operatori di sharing o noleggio 200 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



# Il cicloturismo italiano piace all'estero, 6 turisti su 10 sono stranieri.

Il cicloturismo si concentra soprattutto nelle regioni settentrionali del nostro Paese, con un'affluenza maggiore dalle nazioni confinanti come Germania, Francia e Austria che accolgono da sole il 60% dei flussi in ingresso.

## 4,6 mld €

la stima della spesa complessiva generata dal cicloturismo in Italia, pari al **5,6% dell'intera spesa turistica generata in Italia**

## 58 mila

i chilometri della rete cicloturistica (ciclovie, ciclopedonali e percorsi ciclabili)

## 62%

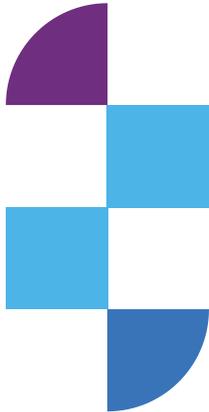
la quota di cicloturisti stranieri con una spesa pari a 2,9 mld €

## 75 €

la spesa media giornaliera per singolo turista

## 55 mln

il numero di pernottamenti collegati al cicloturismo



Fonte: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: «Viaggiare con la bici» - 2° rapporto ismart-legambiente bike summit 2020  
Dati al 2019

# Investire in servizi lungo le ciclovie nazionali potrebbe quadruplicarne i ricavi.



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore



4,6 mld €

la stima della spesa complessiva generata dal cicloturismo in Italia



~20 mld €

la stima della spesa che si potrebbe ottenere in Italia se si applicassero le *best practice* del Trentino Alto Adige che ottiene 338.000 € di ricavi per Km

Le *best practice* Trentino Alto Adige si basano su un'accoglienza dei cicloturisti a 360° tramite:

- › Ampia offerta di percorsi sicuri per ogni età e tipologia di ciclista
- › Rete trasporti con servizi per il trasporto bici
- › Punti ristoro
- › Servizi dedicati alla bicicletta come *bike hotel*, tour guidati, bike park, e servizi di noleggio

FORNTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi banca Ifis su dati: « Viaggiare con la bici » - 2° rapporto ismart-legambiente bike summit 2020; <https://www.inbici.net/rivista-ciclismo/cicloturismo-trentino-alto-adige-la-precedenza-ai-ciclisti/>



Il 36% dei commercianti e noleggiatori collabora con territorio e comunità per la realizzazione di eventi sportivi, mentre il 23% per iniziative legate al turismo sostenibile.

**COMMERCIANTI AL  
DETTAGLIO E  
NOLEGGIATORI**

**Collaborazioni nel  
biennio 2019-2020 con  
associazioni sportive  
per la realizzazione di  
eventi (es. gare) aventi  
come protagonista la  
bicicletta**

**36%**

**COMMERCIANTI AL  
DETTAGLIO E  
NOLEGGIATORI**

**Collaborazioni nel  
biennio 2019-2020 con  
operatori del settore del  
turismo per la  
realizzazione di iniziative  
legate al turismo  
sostenibile e aventi  
come protagonista la  
bicicletta**

**23%**

Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Distributori al dettaglio e operatori di sharing o noleggio 200 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# Cinque i mega trend che delineano l'evoluzione dell'ecosistema della bicicletta.



Le catene di fornitura si trasformano



Il fenomeno eBike cresce



L'innovazione cambia la bicicletta



Ciclismo amatoriale e cicloturismo producono valore

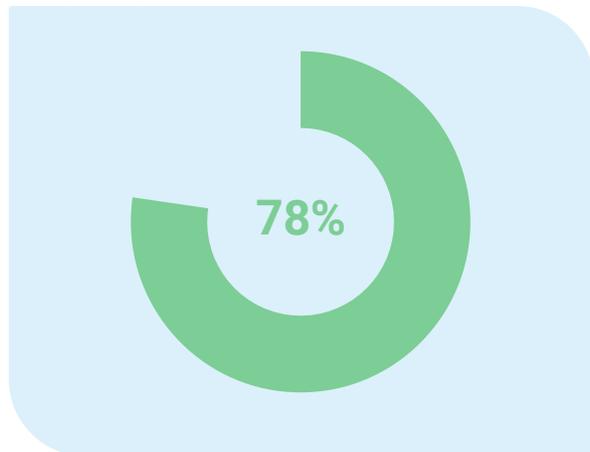


L'attenzione all'impatto ambientale è diffusa

FONTE: Elaborazioni interne Ufficio Studi Banca Ifis

# Quasi l'80% dei produttori adotta misure per ridurre l'impatto ambientale, 7 su 10 sono impegnati nel riciclo.

## IMPRESE CHE ADOTTANO MISURE PER LA RIDUZIONE DELL'IMPATTO AMBIENTALE (% imprese)



Le principali «azioni green» messe in atto dalle imprese:

- 69%** Riciclo di rifiuti (residui di produzione, raccolta differenziata, smaltimento toner...)
- 24%** Riduzione degli scarti di produzione
- 21%** Riduzione consumi (acqua, energia, carta...) ed opere di efficientamento (energetico, idrico, etc)
- 16%** Utilizzo fonti di energia rinnovabili (solare, fotovoltaica...)
- 9%** Riduzione delle emissioni e agenti inquinanti

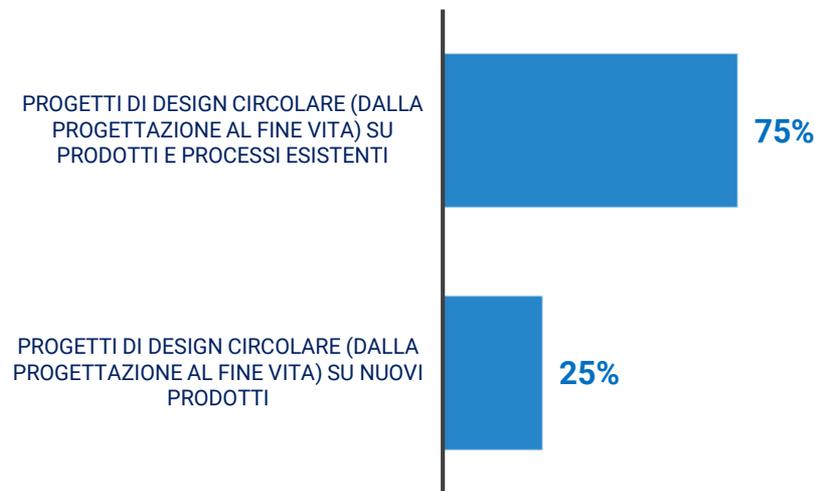
Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori di biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research

# Le imprese della produzione attive in progetti di *circular economy* (24% del totale) la applicano prevalentemente su prodotti e processi esistenti.

## IMPRESE CHE ADOTTANO MISURE DI «CIRCULAR ECONOMY» (% imprese)



## AZIONI DI «CIRCULAR ECONOMY» ADOTTATE (% imprese)



Base: Campione Ecosistema della bicicletta – Produttori di biciclette e componentistica 123 casi  
FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



I casi Vittoria ed  
Exept raccontano  
l'innovazione e  
l'evoluzione del  
modello di  
business.

# Vittoria integra il prodotto con l'offerta di servizi.



Vittoria Group è un'azienda, con sede a Bergamo e fondata nel 1953, **specializzata nella produzione di pneumatici per biciclette** per tutti i livelli di performance in ambito strada, fuori strada e urbano.

Vittoria ha identificato nell'**innovazione** e nella **sostenibilità** due **elementi chiave per poter competere in uno scenario internazionale**.

Nel suo processo di R&S sperimenta nuove mescole e polimeri per copertoni con migliori prestazioni, avendo sempre una grande attenzione alla sostenibilità nei processi di riciclo e riduzione degli scarti di lavorazione. Introduce 5 anni fa l'uso del grafene nei copertoni, ottenendo così un prodotto con migliori performance.

Nel 2022 inaugurerà un *Cycling Innovation Center*, con annesso bike park, unico al mondo dove sviluppare e far testare i prodotti da tecnici e appassionati.

L'azienda si dimostra **innovativa anche nel modello di business**, dove, anche attraverso la vendita online, il dealer non viene mai disintermediato ma anzi assume un ruolo centrale nella relazione con il cliente fornendo assistenza e consulenza.

Inoltre, il **prodotto è stato integrato con i servizi** e all'acquisto dello pneumatico viene associata anche la garanzia e i servizi inclusi.

Vittoria ha sviluppato, per le aziende che operano con grandi flotte in noleggio/sharing, il **servizio B2B «Vittoria-to-go» che consente di avere in noleggio gli pneumatici con annessi i servizi di garanzia, riparazione e sostituzione**. Al fine vita il prodotto viene riutilizzato per la fabbricazione di altri oggetti. Inoltre, per garantire una gestione ottimale del prodotto, ogni copertone è dotato di QR code in grado di identificarlo e tracciarlo nelle varie fasi di utilizzo ed assistenza, così efficientando l'asset management.

Uno degli accordi più recenti è quello con Swapfiets, società di bike sharing olandese arrivata da poco in Italia nella città di Milano.

*«Ci confrontiamo a livello internazionale con dei giganti, l'innovazione per noi è un elemento distintivo fondamentale per mantenere e far crescere il posizionamento competitivo di Vittoria»*

***Stijn Vriends, Amministratore delegato, Vittoria***



# Exept, il made in Italy su misura che coniuga tecnologia, passione e artigianalità.



Exept\* è un'azienda **specializzata nella produzione di biciclette d'alta gamma che, grazie a un brevetto originale, riescono a realizzare telai in carbonio monoscocca su misura.** Inoltre produce e -MTB (biciclette fuoristrada a pedalata assistita) di fascia medio alta.

L'azienda nasce con un'**anima innovativa**, che mutua esperienza nei materiali di frontiera usati nel settore aerospaziale per occupare un posizionamento unico nella bicicletta da corsa.

La cura del cliente è presente lungo tutto il processo - dalla consulenza alla produzione, fino alla consegna - grazie anche ad un **approccio multichannel**, che consente al cliente di interagire con Exept sia attraverso la rete di dealer selezionati e di bikefitters sia sul canale digitale.

Exept ha una **forte sinergia con il territorio**, collabora alla costituzione di un consorzio che punta a sviluppare il cicloturismo nell'area di Finale Ligure. Inoltre tutta la sua produzione si concentra in Italia per un **prodotto 100% made in Italy**, contribuendo a un movimento che vuole riportare la produzione della bicicletta in Italia.

*«La bici su misura esisteva già nel passato, con l'ingresso del carbonio monoscocca non era più possibile produrle, noi ne abbiamo rivoluzionato l'utilizzo ridando la possibilità ai ciclisti appassionati di avere un prodotto custom made»*

**Uberto Thun, Presidente Exept srl**

*«I servizi al giorno d'oggi sono più importanti del prodotto, già prima del Covid-19 avevamo intravisto l'evoluzione del mercato che ha spostato il focus dal prodotto in se a quelli che sono i servizi per accedervi e utilizzarlo»*

**Alessio Rebagliati, CEO & Founder Exept srl**



\*Exept srl azienda fondata nel 2016 con sede a Finale Ligure  
FONTE: Ricerca Banca Ifis



Metodologia.

# Nota metodologica e perimetro di indagine «Ecosistema della bicicletta».

L'indagine analizza la struttura del tessuto delle imprese operative nell'ecosistema della bicicletta italiano con riferimento alle imprese Produttrici di Macchinari, Imprese produttrici di biciclette, parti o accessori, Commercianti all'ingrosso e Commercianti al dettaglio e operatori servizi di sharing e noleggio.

La ricerca, è stata condotta attraverso la somministrazione di un questionario strutturato (CAWI/CATI).

## RILEVAZIONE:

Dal 4 giugno al 20 luglio 2021

## DISEGNO DEL CAMPIONE:

Campione di imprese appartenenti all'Ecosistema della Bicicletta. Domini di studio del campione: Imprese della produzione di macchine e utensili industriali, imprese di produzione di biciclette, parti e accessori, Imprese dell'Ingrosso, Imprese della distribuzione al dettaglio. Stratificazione del campione in funzione della dimensione delle imprese per classi di addetti (1-9 addetti, 10-19 addetti, oltre 20 addetti) ed area geografica (Nord Ovest, Nord Est, Centro, Sud e Isole).



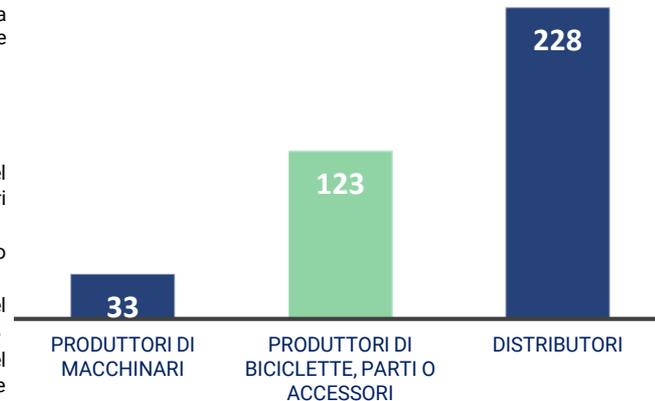
## NUMEROSITA' CAMPIONARIA.

Numerosità campionaria complessiva: 384 casi. Anagrafiche «non reperibili»: 654 (9,9%); «rifiuti (inclusi i fuori target)»: 5.684 (86,2%); «sostituzioni»: 6.338 (96,1%). Intervallo di confidenza 95%. Errore +4,8%. Fonte delle anagrafiche delle imprese: Camere di Commercio.

## COMPOSIZIONE DEL CAMPIONE:

- › imprese che si occupano anche, ma non esclusivamente del mondo della bicicletta dedite alla produzione di macchinari per la produzione di biciclette: # 33
- › imprese che si occupano della produzione di biciclette, parti o accessori: # 123
- › imprese che si occupano anche, ma non esclusivamente del mondo della bicicletta dedite al commercio all'ingrosso: # 28
- › imprese che si occupano anche, ma non esclusivamente del mondo della bicicletta dedite al commercio al dettaglio e operatori servizi di sharing e noleggio: # 200

## Composizione del campione - #



FONTE: Ricerca Banca Ifis in partnership con Format Research



# Avvertenza generale.

## **LA PRESENTE PUBBLICAZIONE È STATA REDATTA DA BANCA IFIS.**

Le informazioni qui contenute sono state ricavate da fonti ritenute da Banca Ifis affidabili, ma non sono necessariamente complete e non può esserne garantita l'accuratezza.

La presente pubblicazione viene fornita per meri fini di informazione e illustrazione, non costituendo pertanto, in alcun modo, un parere fiscale e di investimento.

## **NOTA METODOLOGICA.**

Questo studio si basa sull'analisi congiunta delle seguenti fonti: bilanci delle imprese depositati in Camera di Commercio al 30 giugno 2021 da base dati CERVED, Mint Italy BdV, survey realizzata da Format Research, analisi desk.

fattore

I.

[www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it)

Settembre 2021

