



RISULTATI DELL'INDAGINE

Indagine congiunturale
sul mercato del noleggio
alla luce dell'effetto
coronavirus

Seconda edizione, maggio 2020

18 MAGGIO 2020

SMART
LANDI



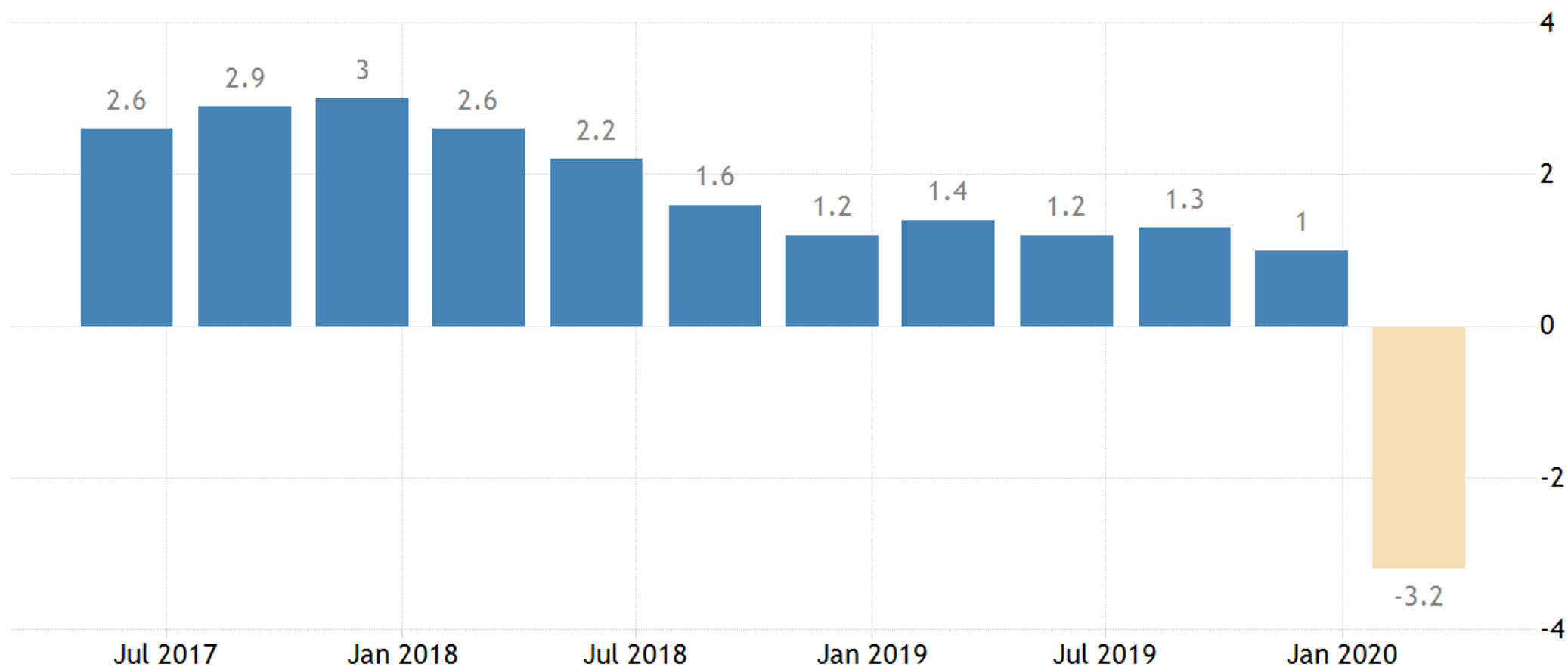
COME STAVA ANDANDO | ECONOMIA, COSTRUZIONI

**SMART
LAND**

L'ECONOMIA EUROPEA ERA GIÀ IN RALLENTAMENTO

L'economia dell'area euro era in rallentamento ben prima del virus, ma con l'avvento del Covid-19 il primo trimestre mostra un forte rallentamento

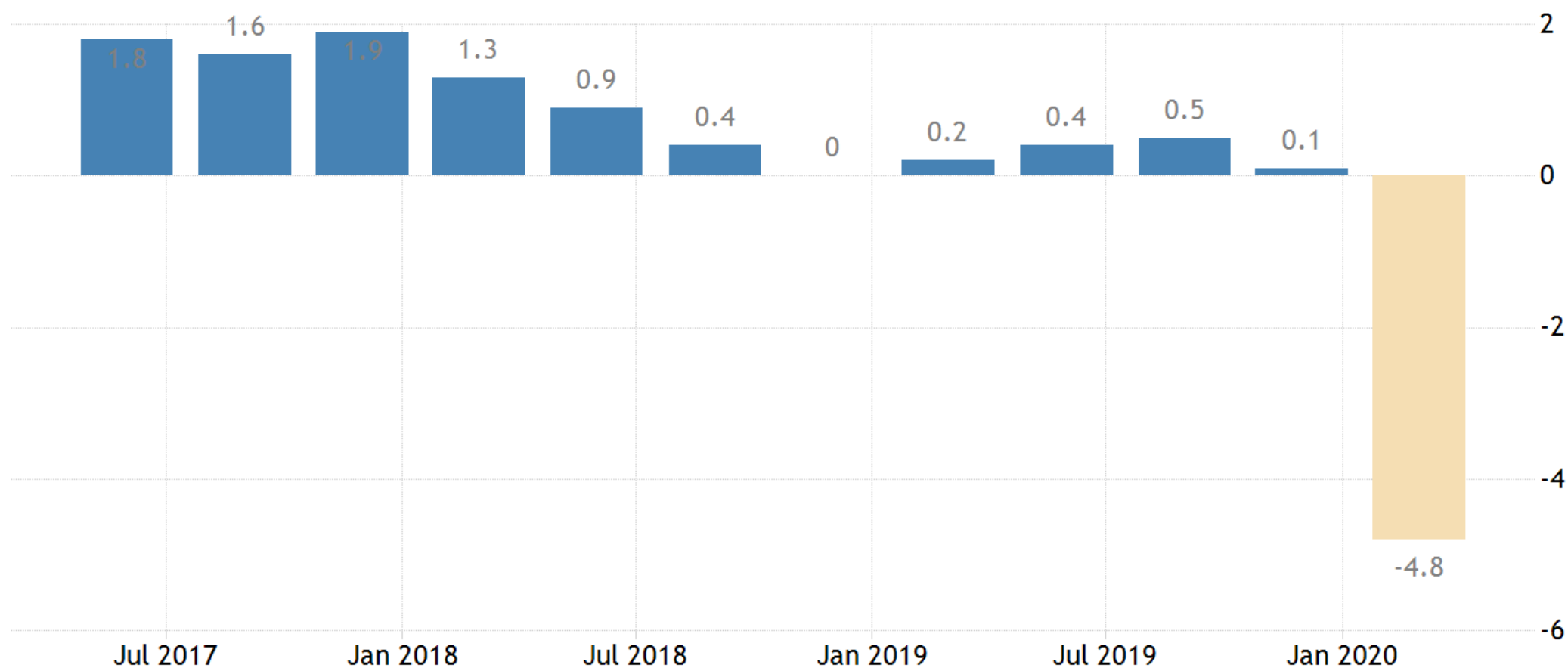
Variazioni trimestrali del Pil



IN ITALIA ERAVAMO ORMAI PROSSIMI ALLO ZERO E IL PRIMO TRIMESTRE 2020 È PIÙ NEGATIVO DELL'AREA EURO

L'economia italiana aveva già rallentato la sua corsa con una dinamica tendenziale annua del PIL scesa dal +1,9% di inizio 2018 al +0,1% di fine 2019 per scendere al -4,8% del primo trimestre 2020

Variazioni trimestrali del Pil



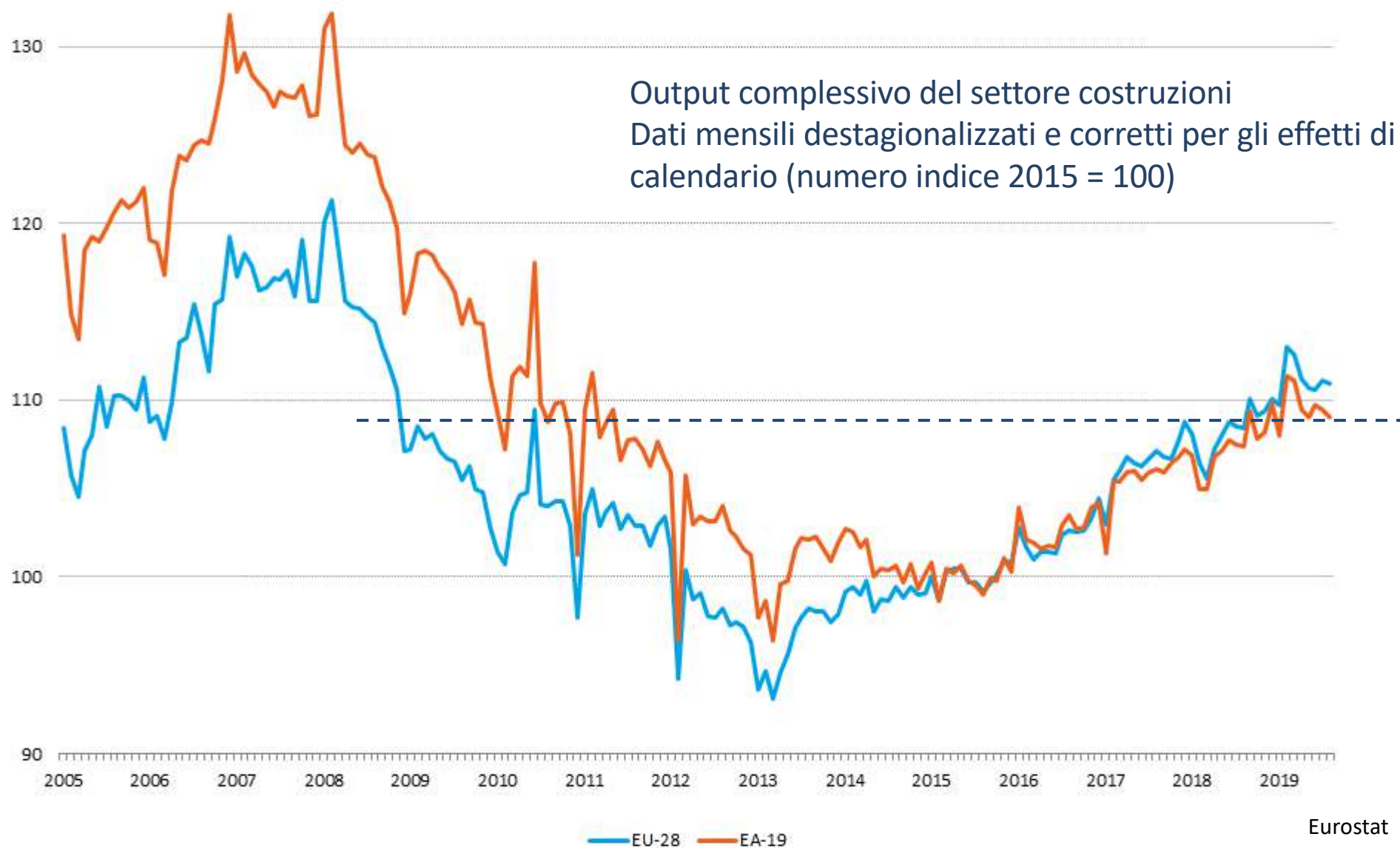
LE PRIME STIME DEL PIL DEL FMI

I tassi di crescita del Pil nei grandi paesi del mondo

	2019	2020	2021
Produzione mondiale	2,9	-3,0	5,8
Economie avanzate	1,7	-6,1	4,5
Stati Uniti	2,3	-5,9	4,7
Eurozona	1,2	-7,5	4,7
Germania	0,6	-7,0	5,2
Francia	1,3	-7,2	4,5
Italia	0,3	-9,1	4,8
Spagna	2,0	-8,0	4,3
Giappone	0,7	-5,2	3,0
Regno Unito	1,4	-6,5	4,0
Canada	1,6	-6,2	4,2
Altre economie avanzate	1,7	-4,6	4,5
Economie emergenti	3,7	-1,0	6,6
Emergenti e in via di sviluppo Asia	5,5	1,0	8,5
Cina	6,1	1,2	9,2
India	4,2	1,9	7,4
Asean-5	4,8	-0,6	7,8
Emergenti e in via di sviluppo Europa	2,1	-5,2	4,2
Russia	1,3	-5,5	3,5
America Latina e Caraibi	0,1	-5,2	3,4
Brasile	1,1	-5,3	2,9
Messico	-0,1	-6,6	3,0
Medio Oriente e Asia Centrale	1,2	-2,8	4,0
Arabia Saudita	0,3	-2,3	2,9
Africa Subsahariana	3,1	-1,6	4,1
Nigeria	2,2	-3,4	2,4
Sud Africa	0,2	-5,8	4,0
In via di sviluppo a basso reddito	5,1	0,4	5,6

INVESTIMENTI EUROPEI IN COSTRUZIONI IN FRENATA

In EUROPA gli investimenti in costruzioni sono cresciuti nel lungo periodo e stavano tornando ai livelli del 2006, ma con un rallentamento significativo nella seconda metà del 2019 (pre Covid-19)

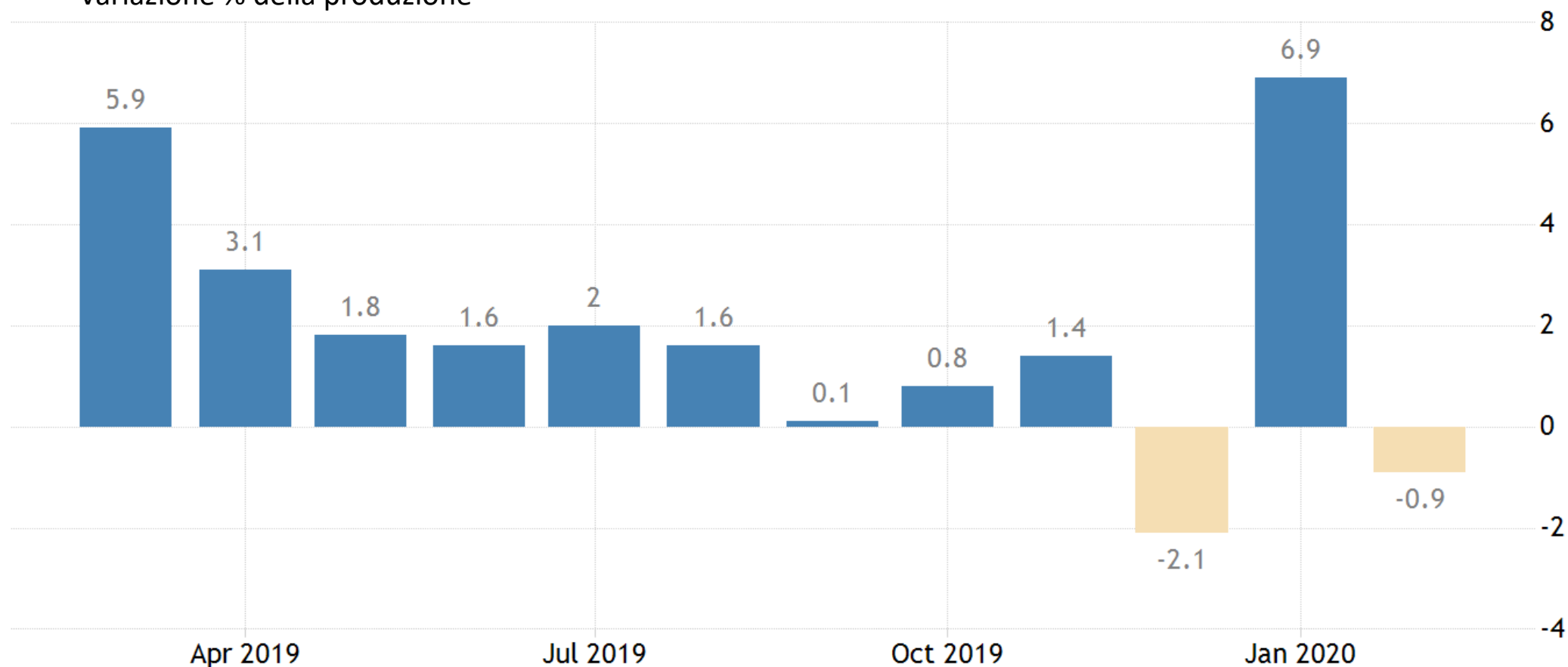


AREA EURO

DALLA BRUSCA FRENATA DI FINE ANNO ALLA RIPRESA DI INIZIO 2020 E AL PRIMO COVID-STOP

L'output delle costruzioni a livello di area euro presenta una dinamica positiva fino a novembre, con una brusca frenata nel mese di dicembre 2019, una ripresa a gennaio e poi un ulteriore stop

Variazione % della produzione



IL +6,9% DI GENNAIO SI DEVE A:

- ATTIVITÀ DI COSTRUZIONE: +5.4%
- LAVORI DI INGEGNERIA: +13,3%

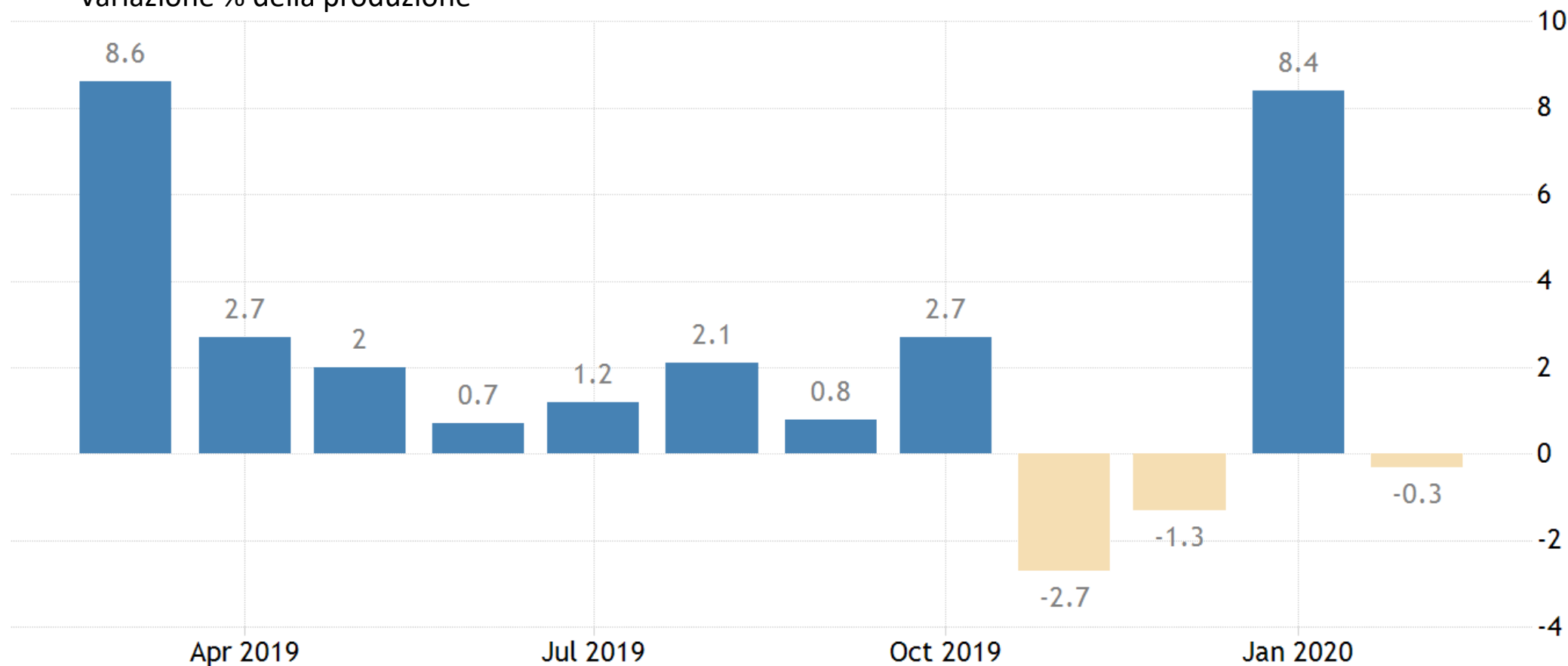
IL -0,9% DI FEBBRAIO SI DEVE A:

- ATTIVITÀ DI COSTRUZIONE: -1,9%
- LAVORI DI INGEGNERIA: +4,0%

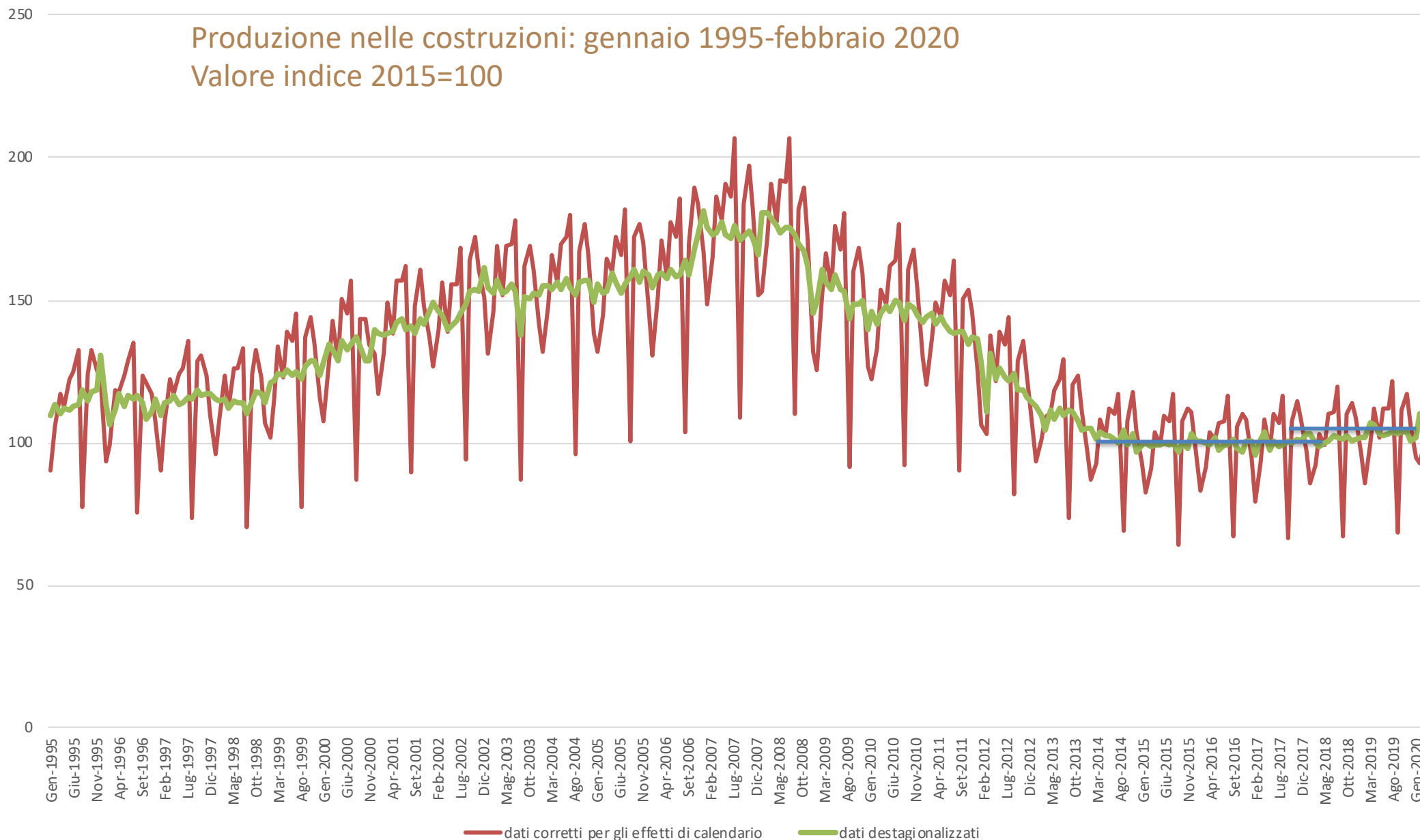
SOFFERENZA ANTICIPATA E RIPARTENZA PIÙ VELOCE PRIMA DEL PRIMO COVID-STOP

L'output delle costruzioni a livello nazionale nel 2019 presenta una dinamica altalenante, con una partenza beneaugurante, uno stop repentino a novembre, confermato dalla frenata di dicembre, un gennaio in forte ripresa e poi uno stop improvviso a febbraio

Variazione % della produzione



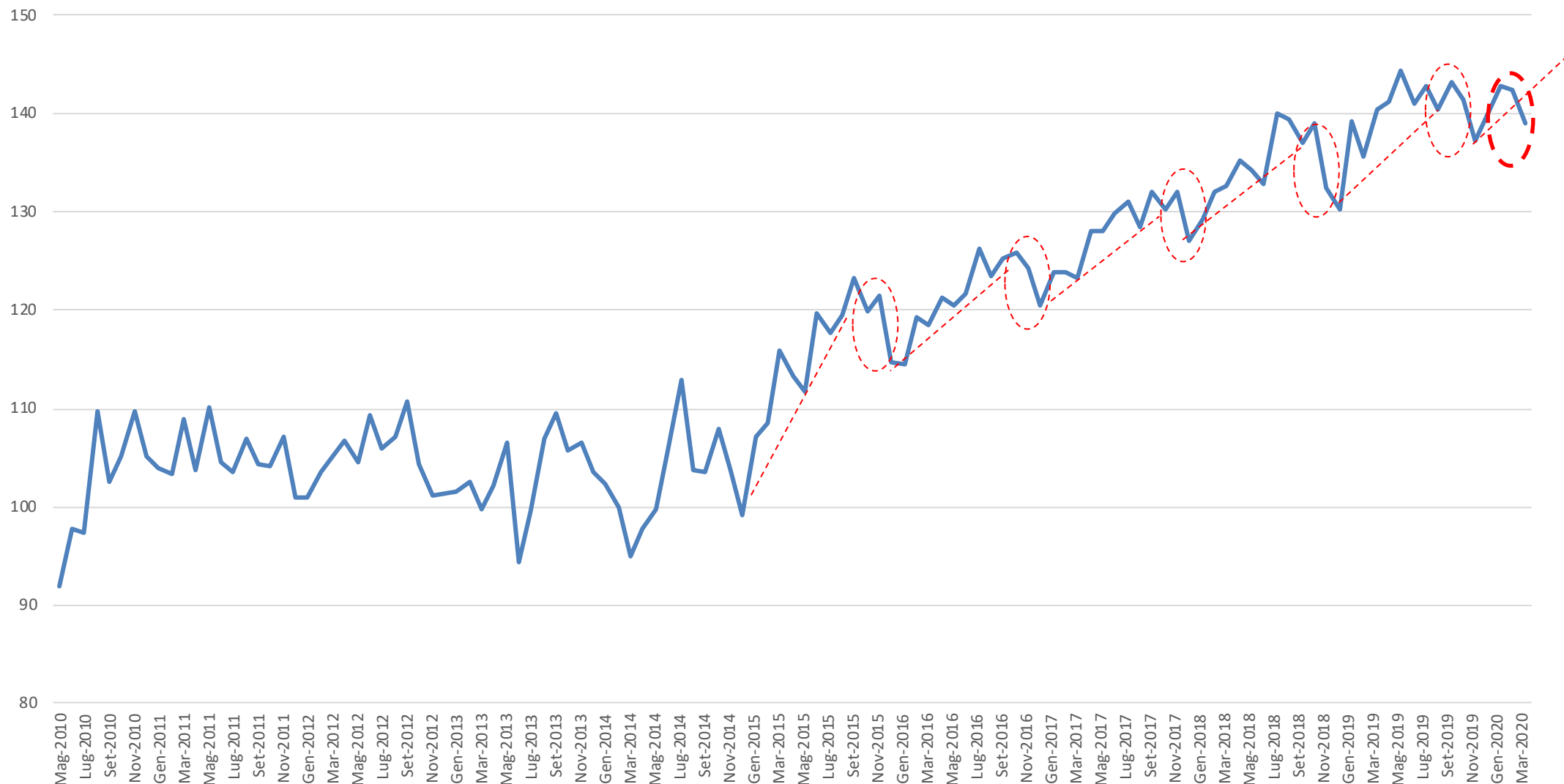
LA LENTA RIPRESA CHE STAVA ARRIVANDO



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

I SEGNALI ERANO POSITIVI DOPO LA FRENATA

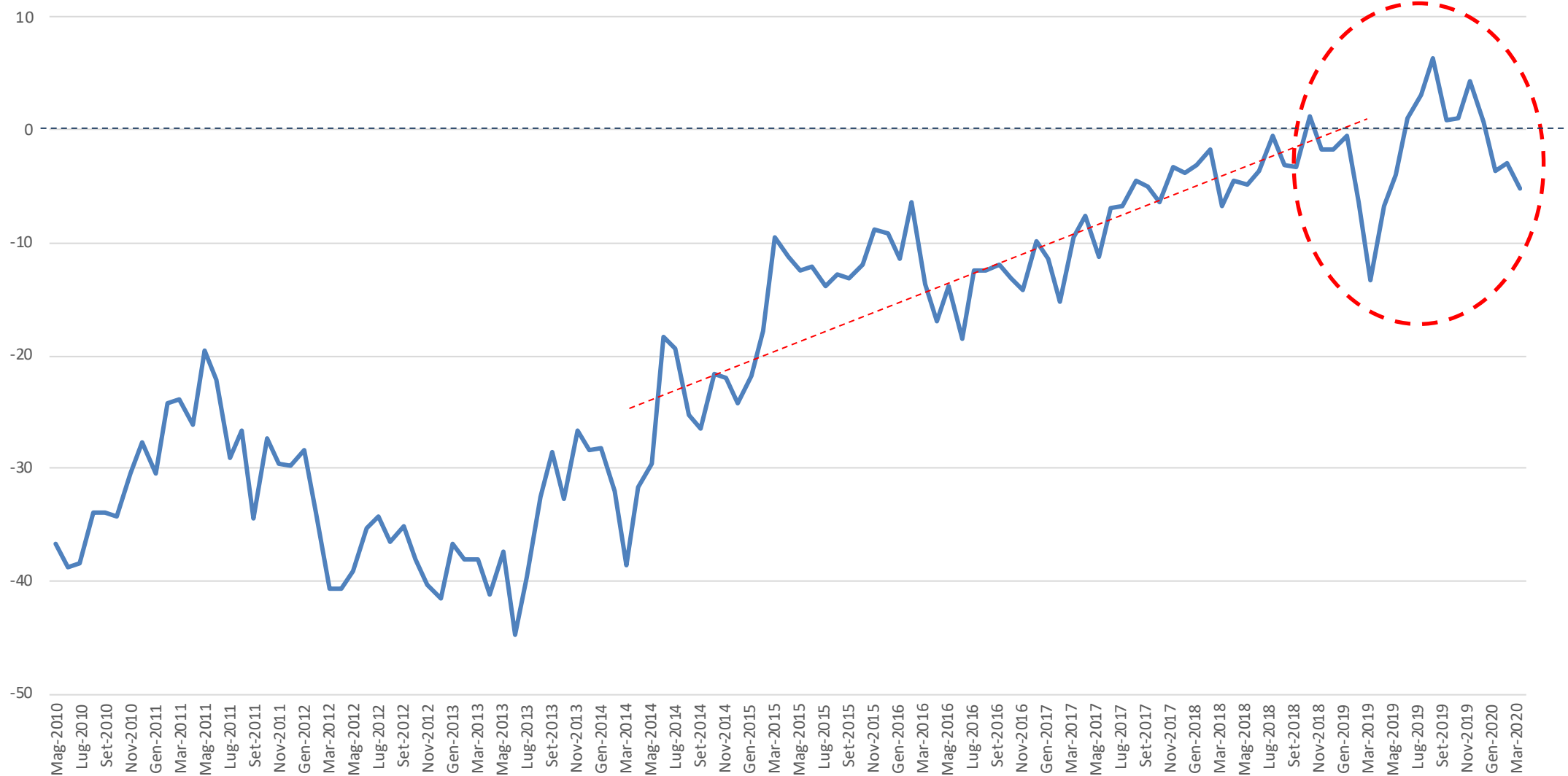
clima di fiducia delle imprese di costruzioni (numero indice base 2010=100)



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

LA CRISI DA VIRUS È GIÀ EVIDENTE IN UN MERCATO CHE ERA LONTANO DAL CONSOLIDAMENTO

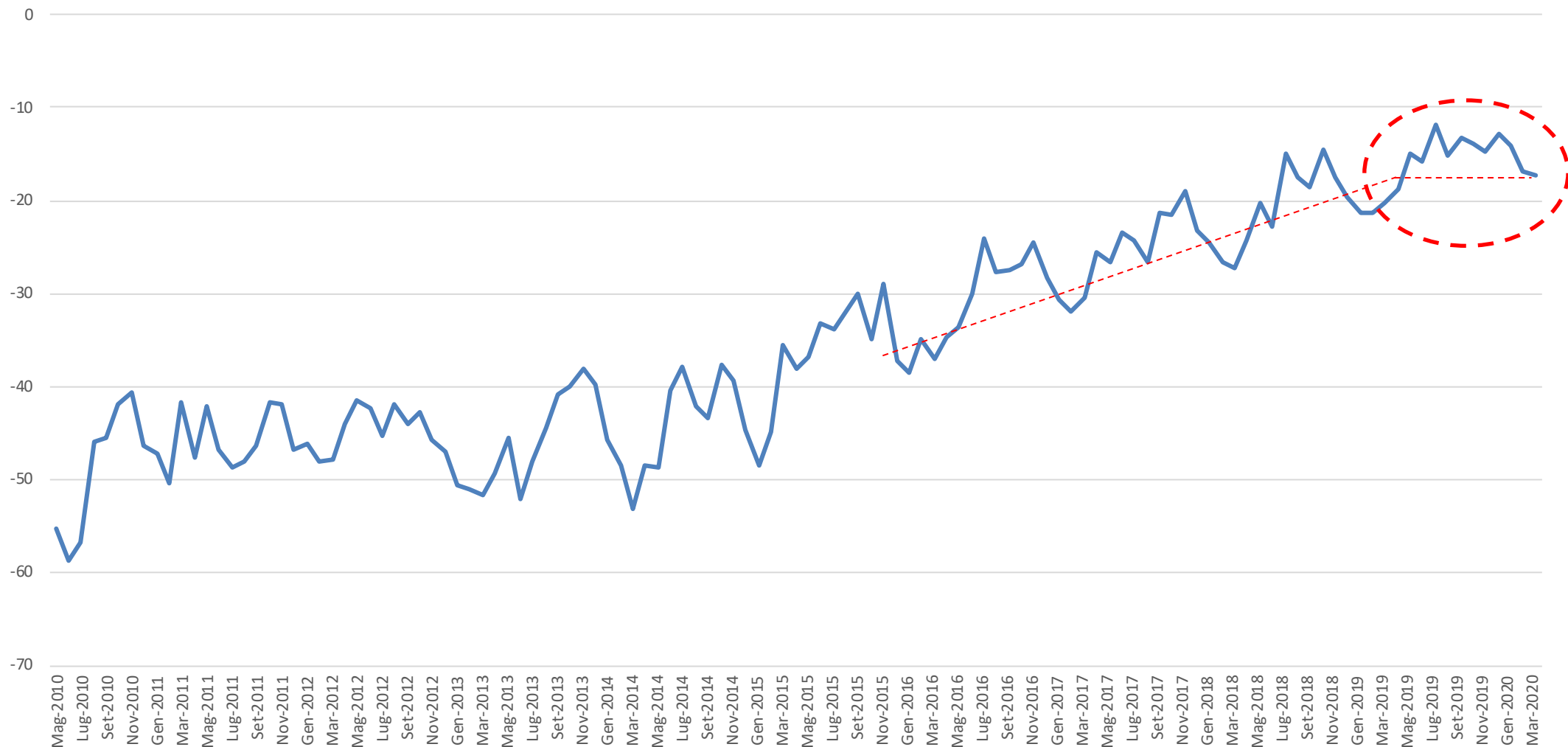
giudizi sull'attività di costruzione dell'impresa negli ultimi 3 mesi - saldo



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

LE PROSPETTIVE BLOCCATE DAL VIRUS

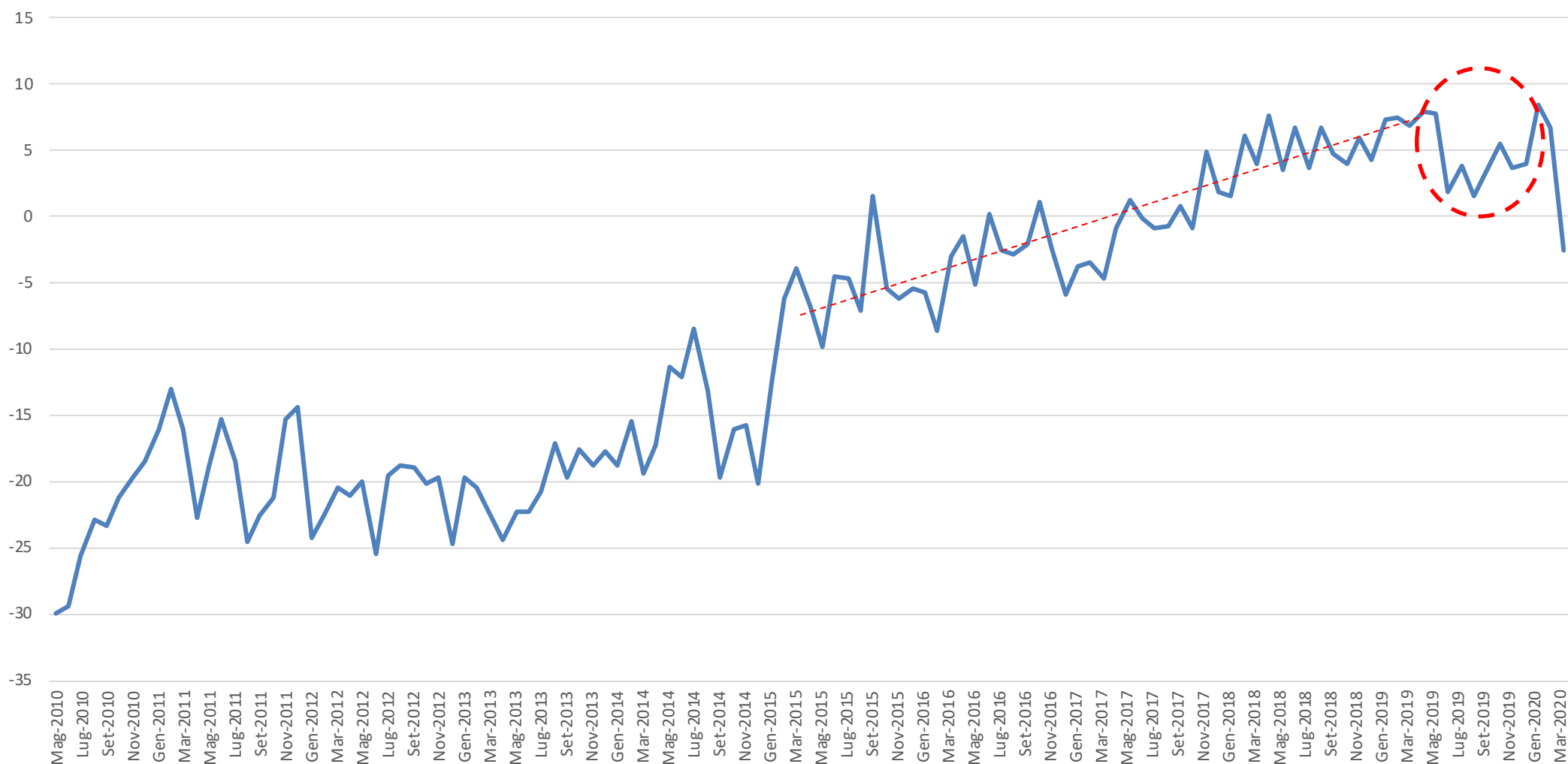
giudizi sul portafoglio ordini e/o piani di costruzione
dell'impresa al momento attuale - saldo



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

LA CRISI ATTUALE DOPO UN 2019 NON ENTUSIASMANTE MA UN INIZIO 2020 DI BUONE PROSPETTIVE

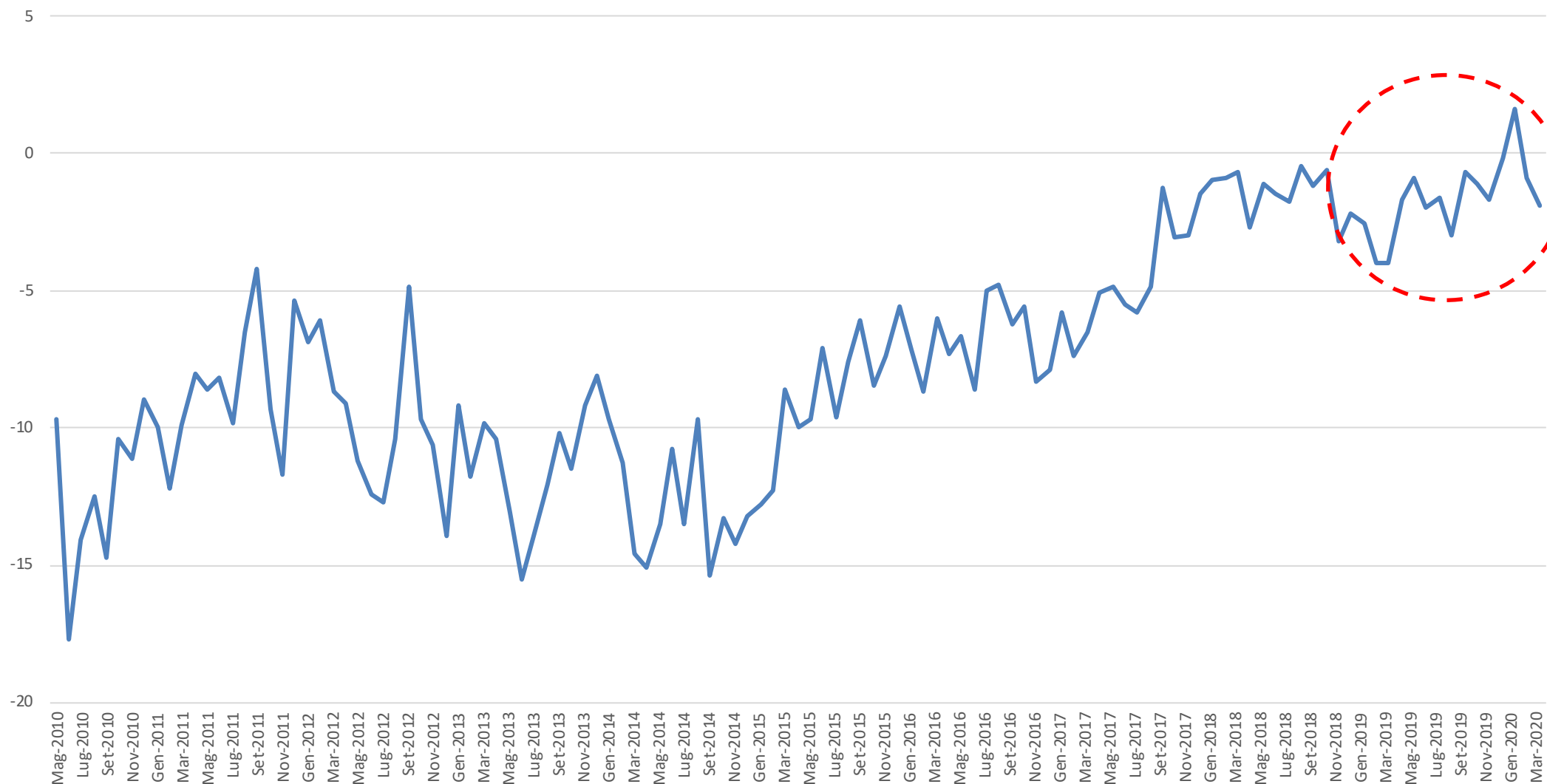
tendenza degli ordini e/o piani di costruzione
dell'impresa nei prossimi tre mesi - saldo



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

IL PREZZO DA SOLO NON BASTA PIÙ

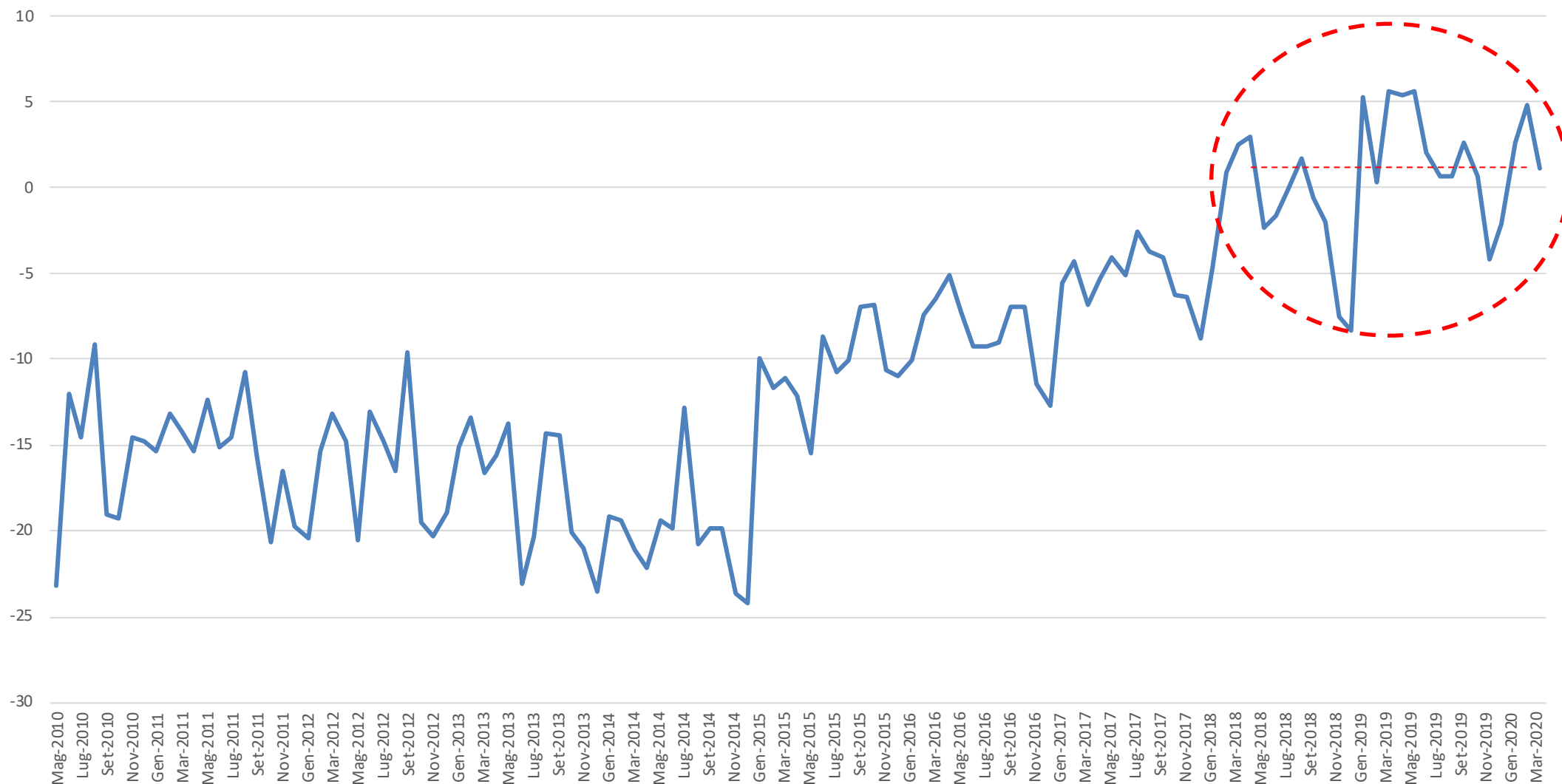
tendenza dei prezzi praticati dall'impresa nei prossimi tre mesi - saldo



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

ALTALENA OCCUPAZIONALE = MERCATO IN BALIA DEGLI EVENTI

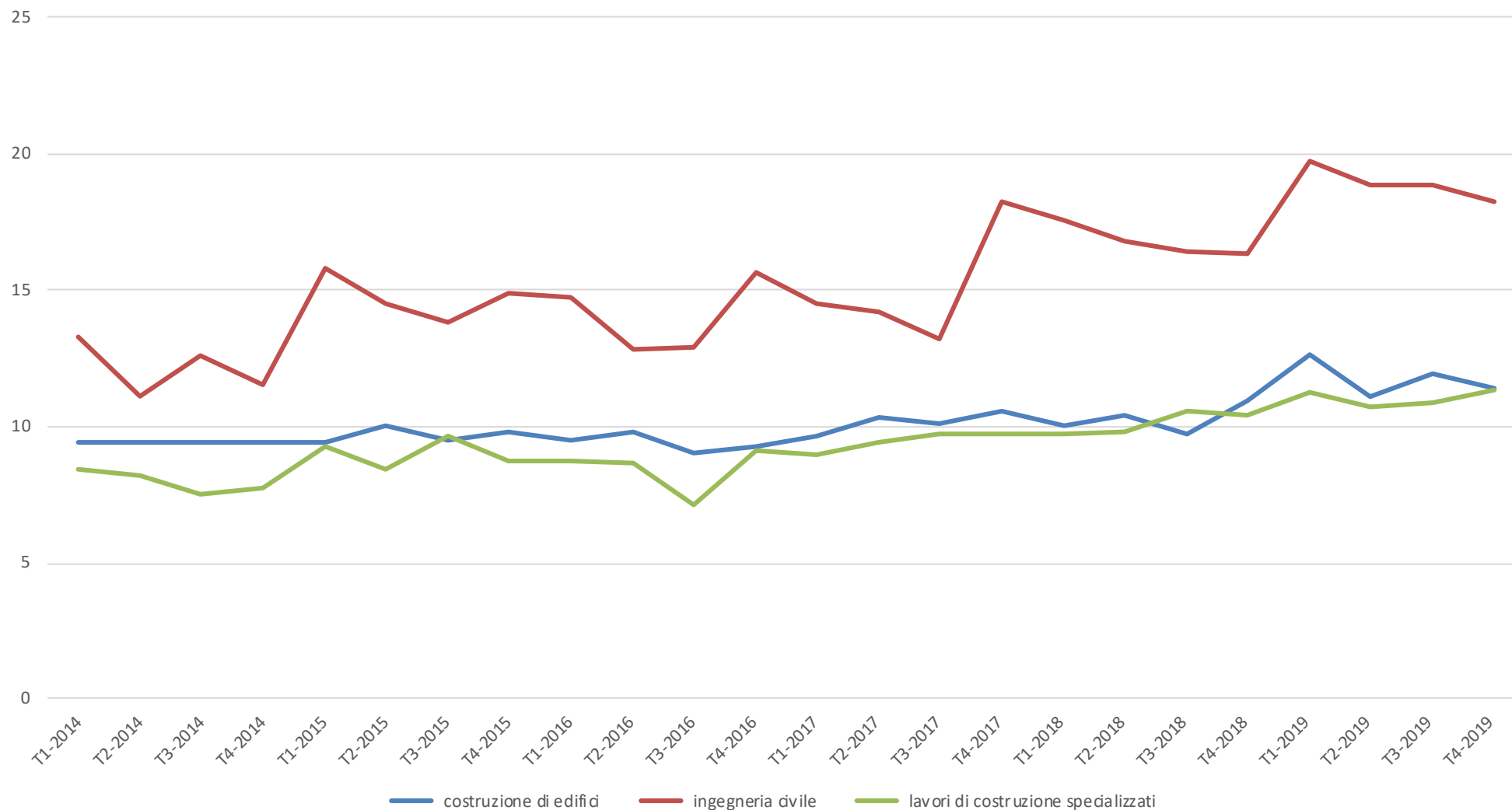
tendenza dell'occupazione presso l'impresa nei prossimi tre mesi - saldo



Fonte: elaborazione su dati ISTAT

MA C'È UN SEGNALE POSITIVO SU CUI CONTARE: IL MIGLIORAMENTO GENERALE DEI TEMPI DELLE COMMESSE

Mesi di attività assicurata dai lavori in corso o da eseguire delle imprese di costruzioni



Fonte: elaborazione su dati ISTAT



COSA STA SUCCEDENDO | RISULTATI DELL'INDAGINE DI MAGGIO

SMART
LAND

LA MODALITÀ DI RILEVAZIONE

L'indagine mediante questionario

La presente indagine ha l'obiettivo di conoscere i primi effetti economici del coronavirus sul settore del noleggio. Il questionario è rimasto aperto per la durata 11 giorni a partire dal 4 maggio 2020. I dati elaborati fanno riferimento alle risposte pervenute entro il 14 maggio 2020. In totale sono stati raccolti 91 questionari.

Schermata iniziale
dell'applicativo utilizzato
per l'indagine questionaria



**ASSODIMI
ASSONOLO**

Indagine congiunturale speditiva sul mercato del noleggio alla luce dell'effetto coronavirus - 2° rilevazione maggio 2020

Gentile noleggiatore,
Assodimi in collaborazione con Smart Land le chiede di compilare questo breve
questionario funzionale a conoscere i primi effetti economici del coronavirus sul settore del
noleggio.

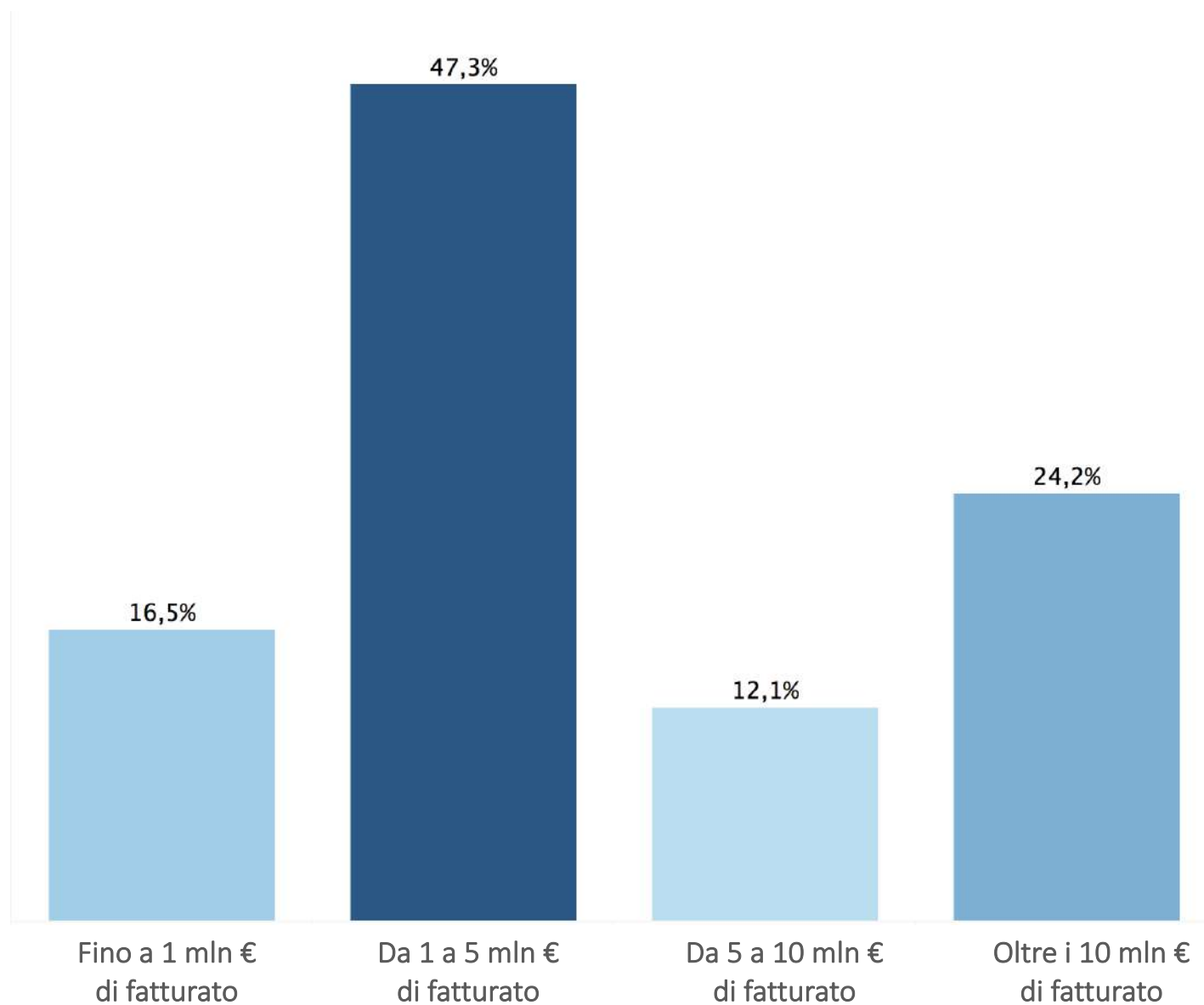
Le sue indicazioni e valutazioni verranno utilizzate in forma anonima aggregata, rispettando
il vincolo di riservatezza ai quali siamo tenuti per norma, ma per poter avere un quadro
esaustivo e produrre le prime stime per il settore è necessario che compili tutti i campi
indicati.

I risultati di questa indagine saranno presentati in una "live conference" durante la settimana
pre-pasquale.

La ringraziamo per la collaborazione

PROFILO AZIENDALE DEL CAMPIONE

Indicare la fascia di fatturato della sua azienda



Qual è stato l'andamento del fatturato nel bimestre marzo-aprile 2020 rispetto il medesimo bimestre dell'anno precedente?

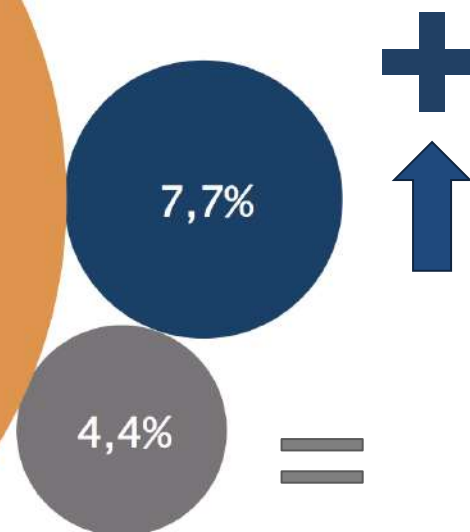
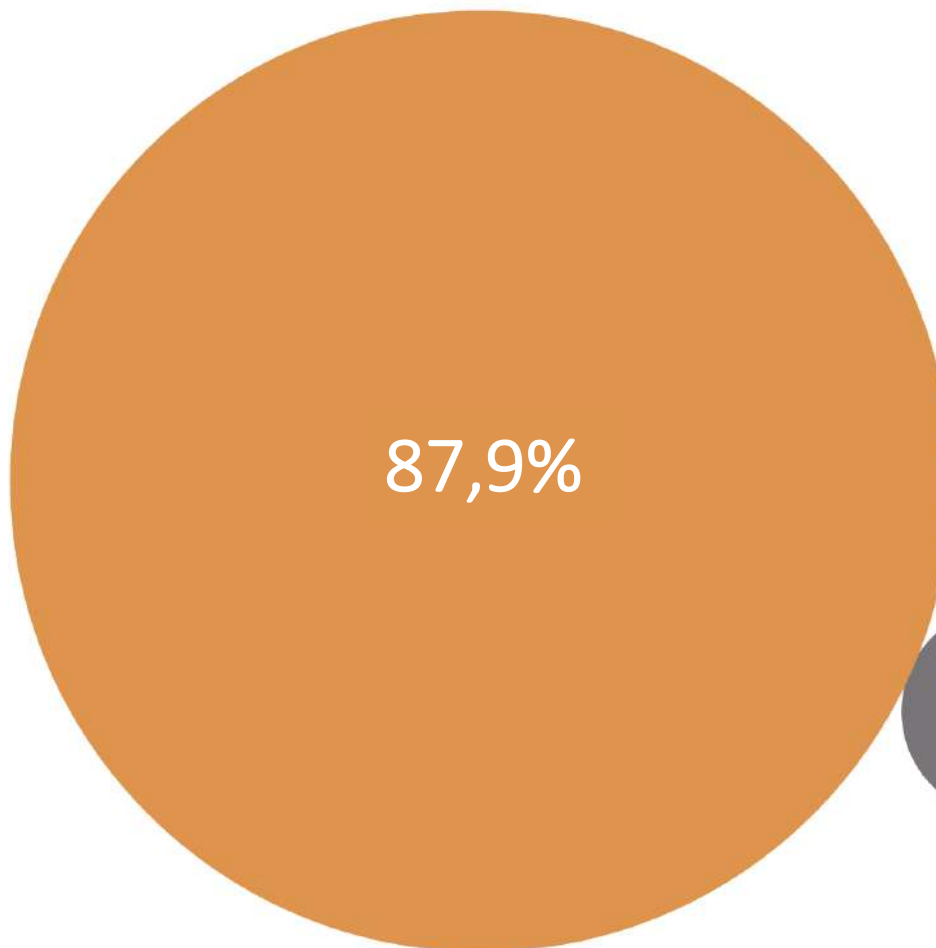
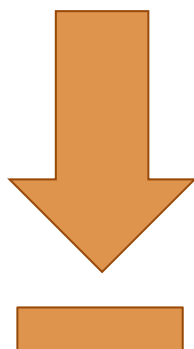
Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA

In diminuzione

Stazionario

In aumento



ANDAMENTO CONGIUNTURALE: *VARIAZIONE DEL FATTURATO*

Qual è stato l'andamento del fatturato nel bimestre marzo-aprile 2020 rispetto allo stesso bimestre dell'anno precedente per classe dimensionale di fatturato delle aziende?

Fotografia del
campione per classi
di fatturato

LEGENDA



In diminuzione



Stazionario



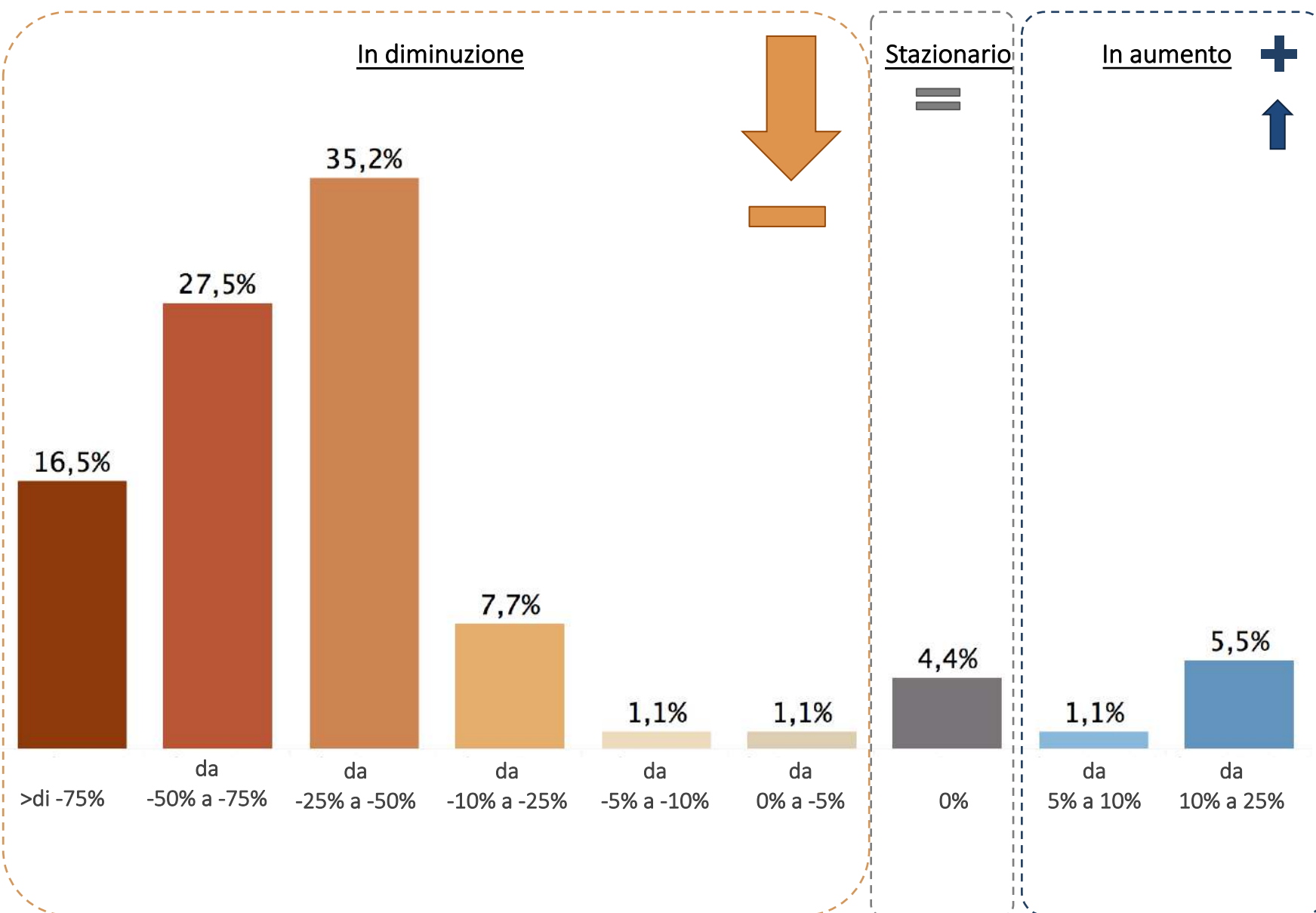
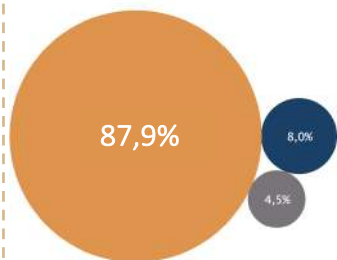
In aumento

Solo per i Soci Assodimi

ANDAMENTO CONGIUNTURALE: VARIAZIONE DEL FATTURATO

Che percentuale di variazione avete registrato nel fatturato nel bimestre marzo-aprile 2020 rispetto allo stesso bimestre dell'anno precedente?

RIFERIMENTO ALLA
DOMANDA
PRECEDENTE
Qual è stato
l'andamento del
fatturato nel bimestre
marzo-aprile 2020
rispetto il medesimo
bimestre dell'anno
precedente?



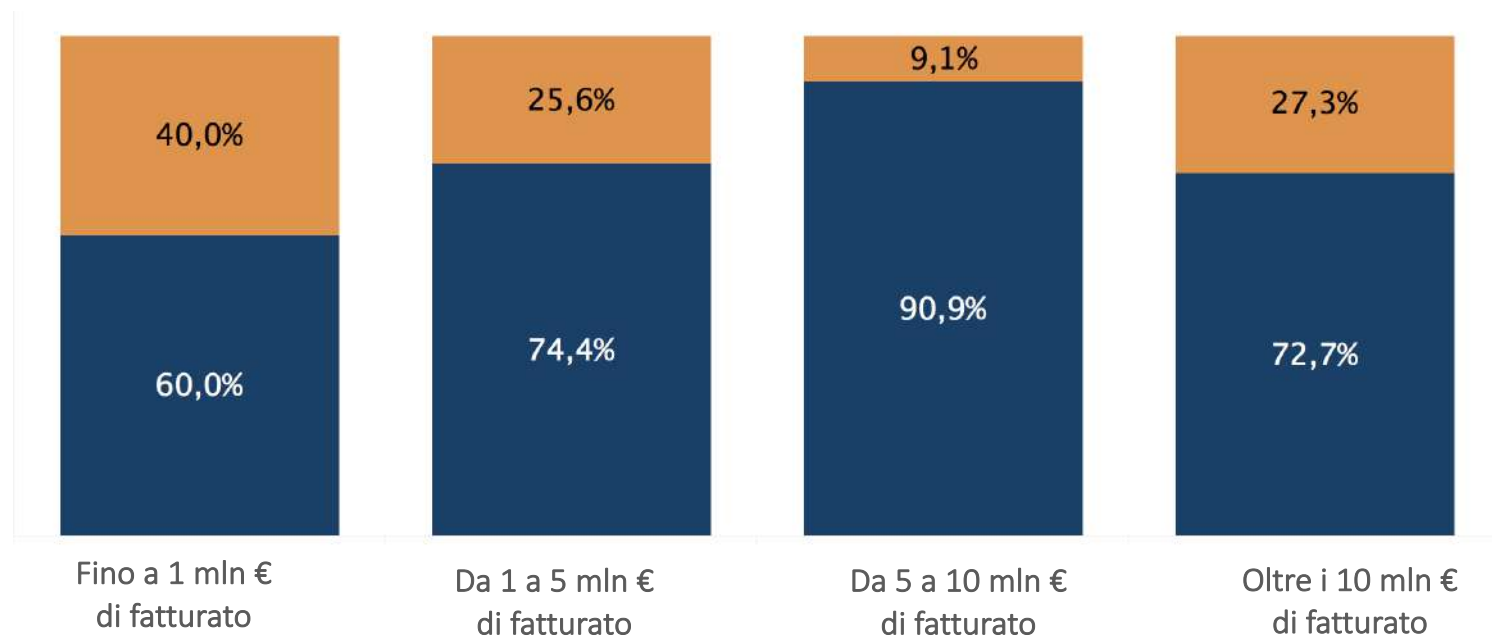
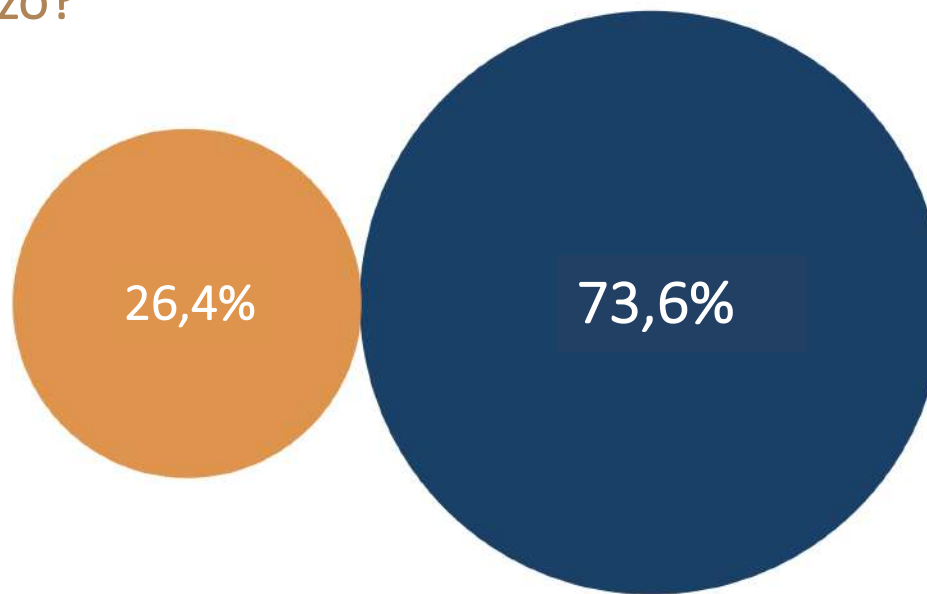
ANDAMENTO CONGIUNTURALE: *ATTIVITA' ESERCITATA*
 Nel mese di aprile avete praticato attività di noleggio?
 Se sì, qual è stato l'andamento del fatturato del mese di aprile
 rispetto il mese di marzo?

Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA



Fotografia del
campione per classi
di fatturato



ANDAMENTO CONGIUNTURALE: *ANDAMENTO FATTURATO*

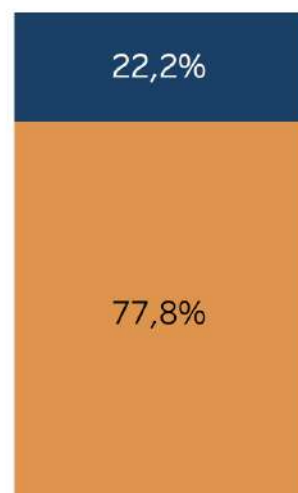
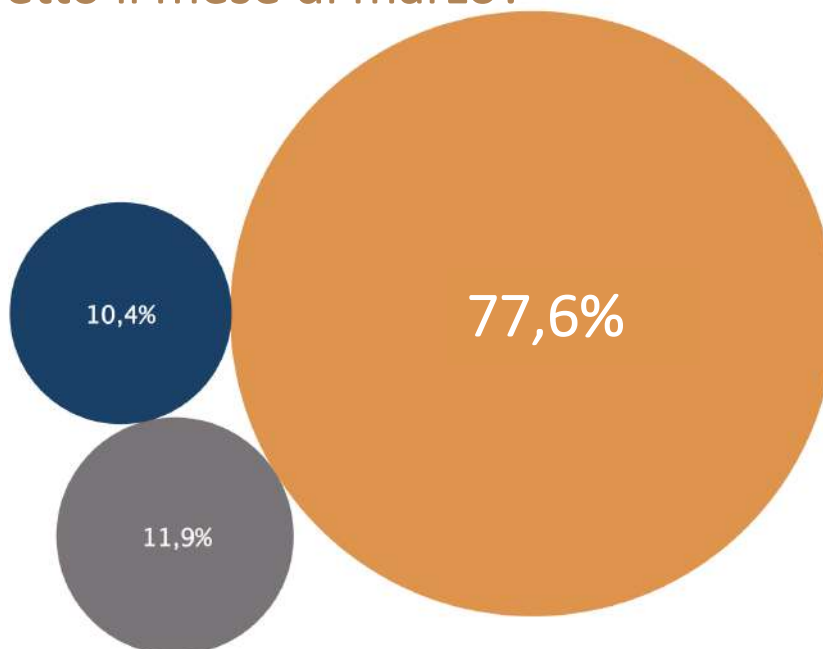
Se sì, qual è stato l'andamento del fatturato del mese di aprile 2020 rispetto il mese di marzo?

Fotografia dell'intero campione analizzato

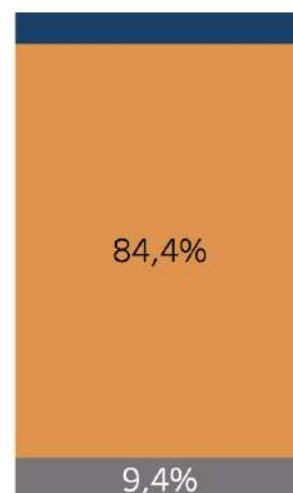
LEGENDA



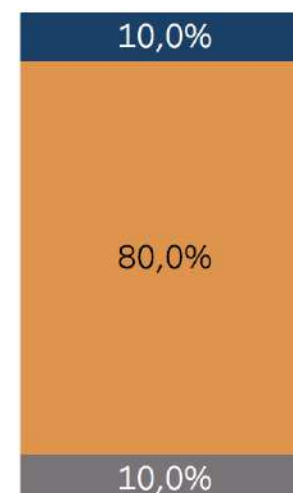
Fotografia del campione per classi di fatturato



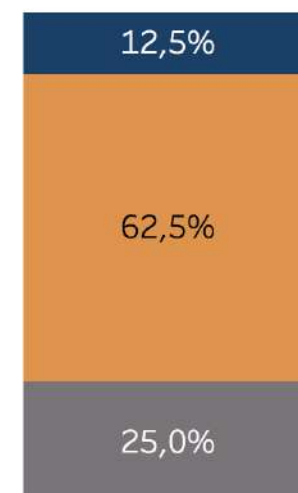
Fino a 1 mln €
di fatturato



Da 1 a 5 mln €
di fatturato



Da 5 a 10 mln €
di fatturato



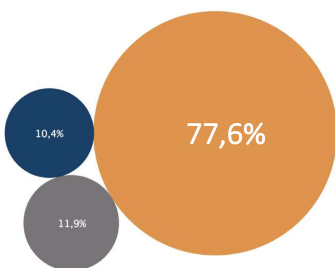
Oltre i 10 mln €
di fatturato

ANDAMENTO CONGIUNTURALE: *VARIAZIONE DEL FATTURATO*

Che percentuale di variazione avete registrato nel fatturato nel mese di aprile 2020 rispetto il mese precedente?

Solo per i Soci Assodimi

RIFERIMENTO ALLA
DOMANDA
PRECEDENTE
Qual è stato
l'andamento del
fatturato nel mese di
aprile rispetto il mese
precedente?



ANDAMENTO CONGIUNTURALE: *SETTORI COINVOLTI*
Quali sono secondo lei i settori che hanno risentito maggiormente della situazione contingente?
(esclusi settori non di competenza)

Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA



Molto



Poco



Per niente

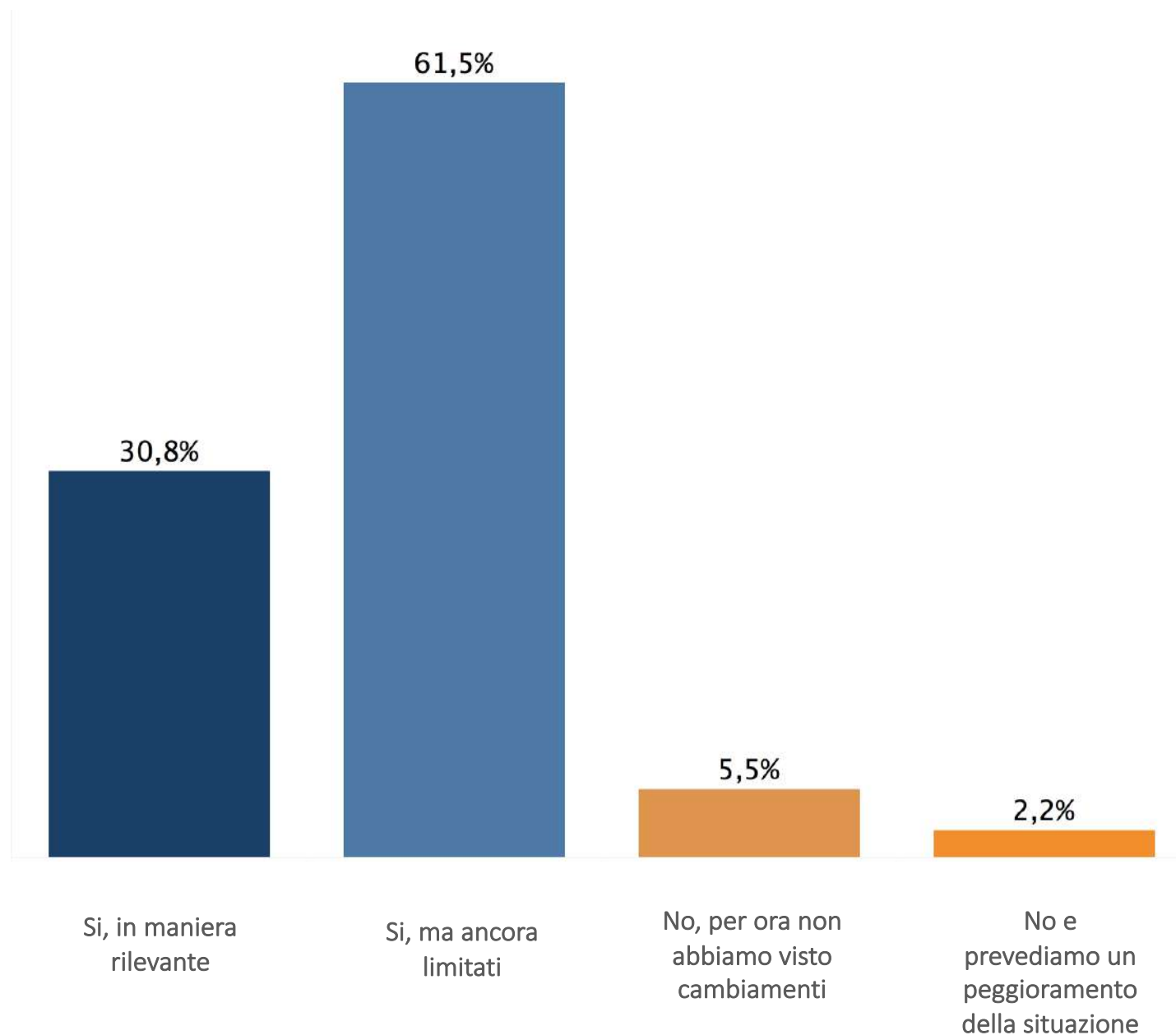
Solo per i Soci Assodimi

In questi primi giorni di maggio avete dei segnali di ripartenza delle attività?

Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA

- Sì, in maniera rilevante
- Sì, ma ancora limitati
- No, per ora non abbiamo visto dei cambiamenti
- No e prevediamo un peggioramento della situazione

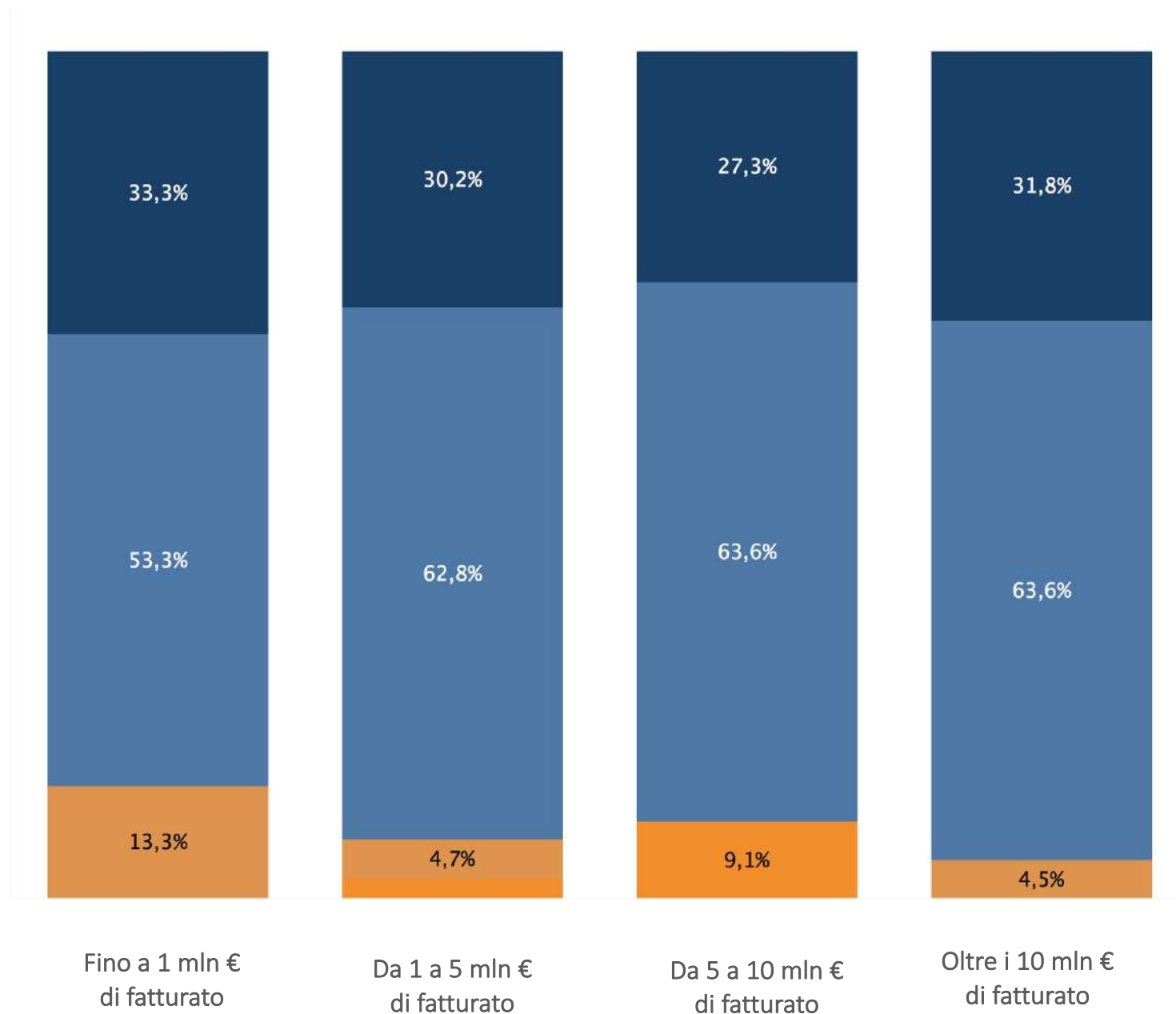


In questi primi giorni di maggio avete dei segnali di ripartenza delle attività?

Fotografia del
campione per classi
di fatturato

LEGENDA





- Sì, in maniera rilevante
- Sì, ma ancora limitati
- No, per ora non abbiamo visto dei cambiamenti
- No e prevediamo un peggioramento della situazione



In questi primi giorni di maggio avete dei segnali di ripartenza delle attività?

Fotografia del campione analizzato per mercato di competenza (principale e secondario)

LEGENDA

-  Sì, in maniera rilevante
-  Sì, ma ancora limitati
-  No, per ora non abbiamo visto dei cambiamenti
-  No e prevediamo un peggioramento della situazione

Solo per i Soci Assodimi

In questi mesi di stop-rallentamento delle attività avete avuto contatti con i vostri clienti?

Fotografia dell'intero campione analizzato

LEGENDA

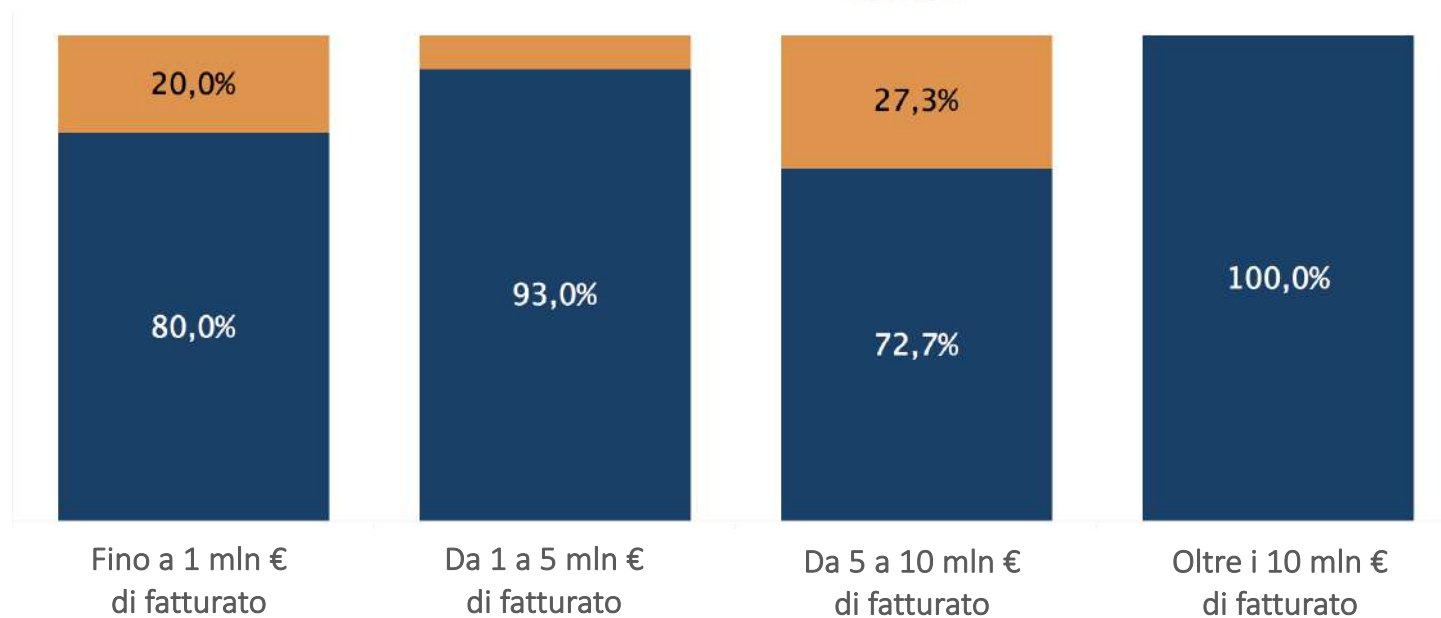
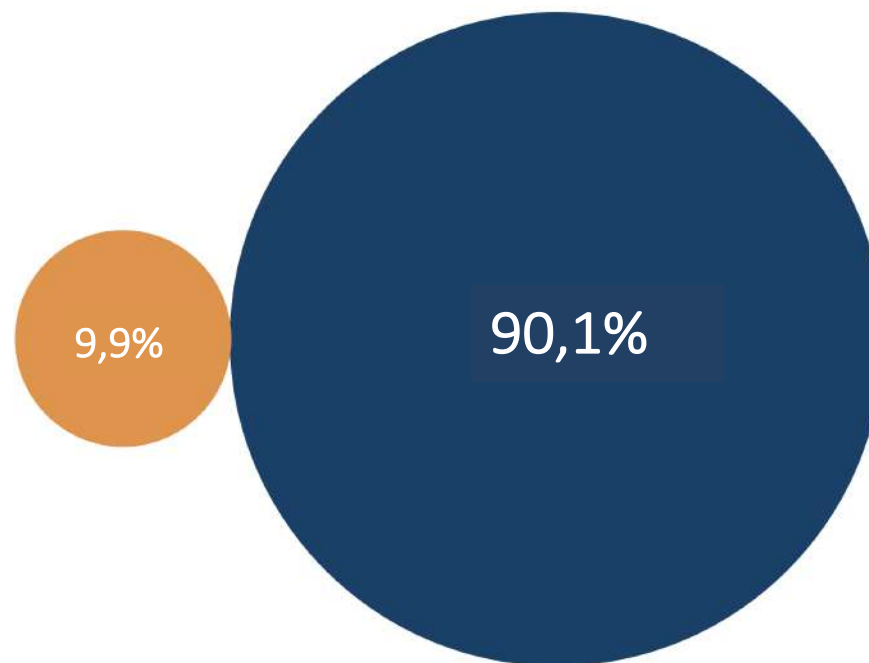


No



Si

Fotografia del campione per classi di fatturato

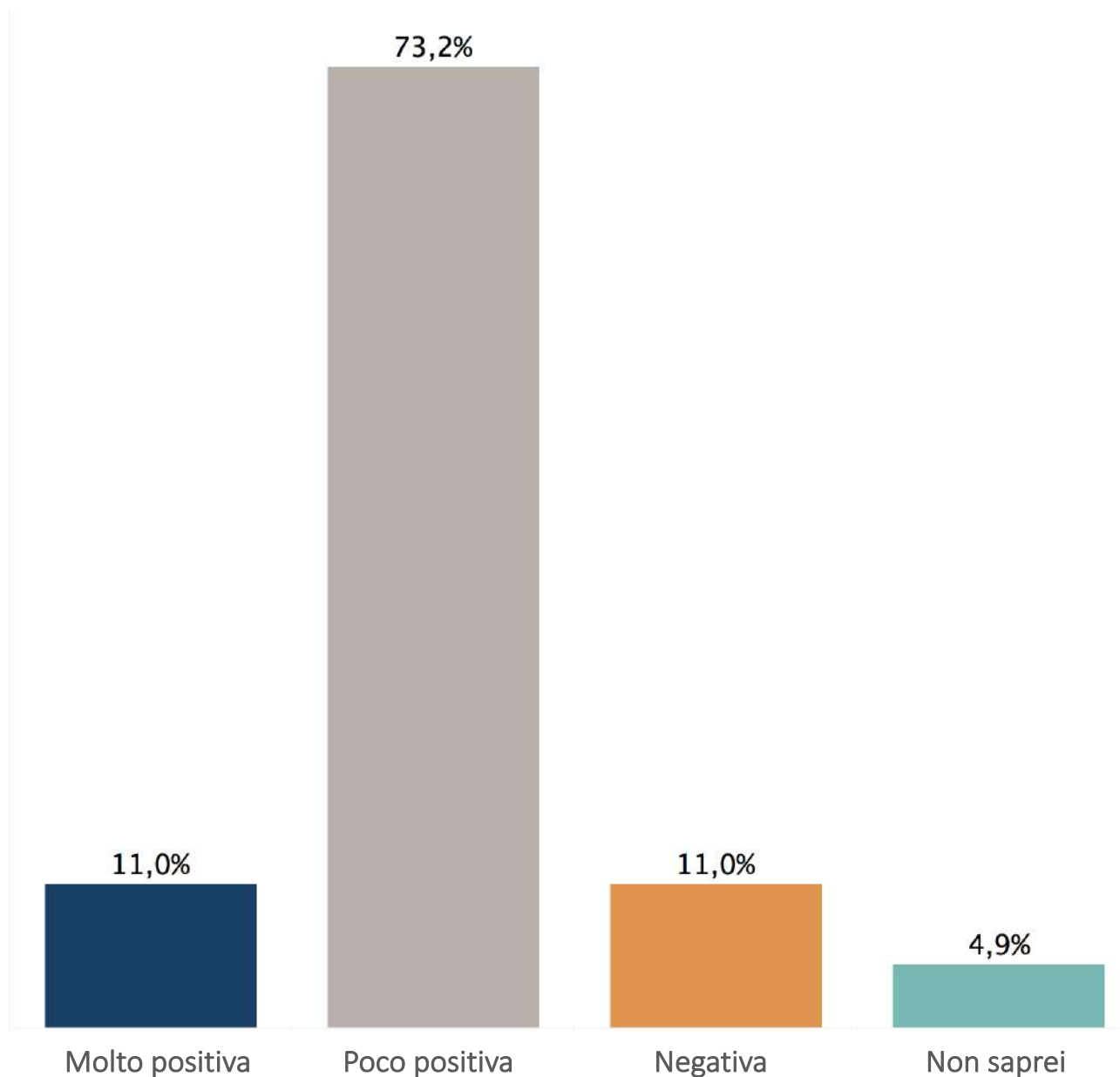


SCENARI PER IL FUTURO: *PERCEZIONE DEI CLIENTI*

Se sì, qual è la percezione dei vostri clienti sulla ripresa post emergenza?

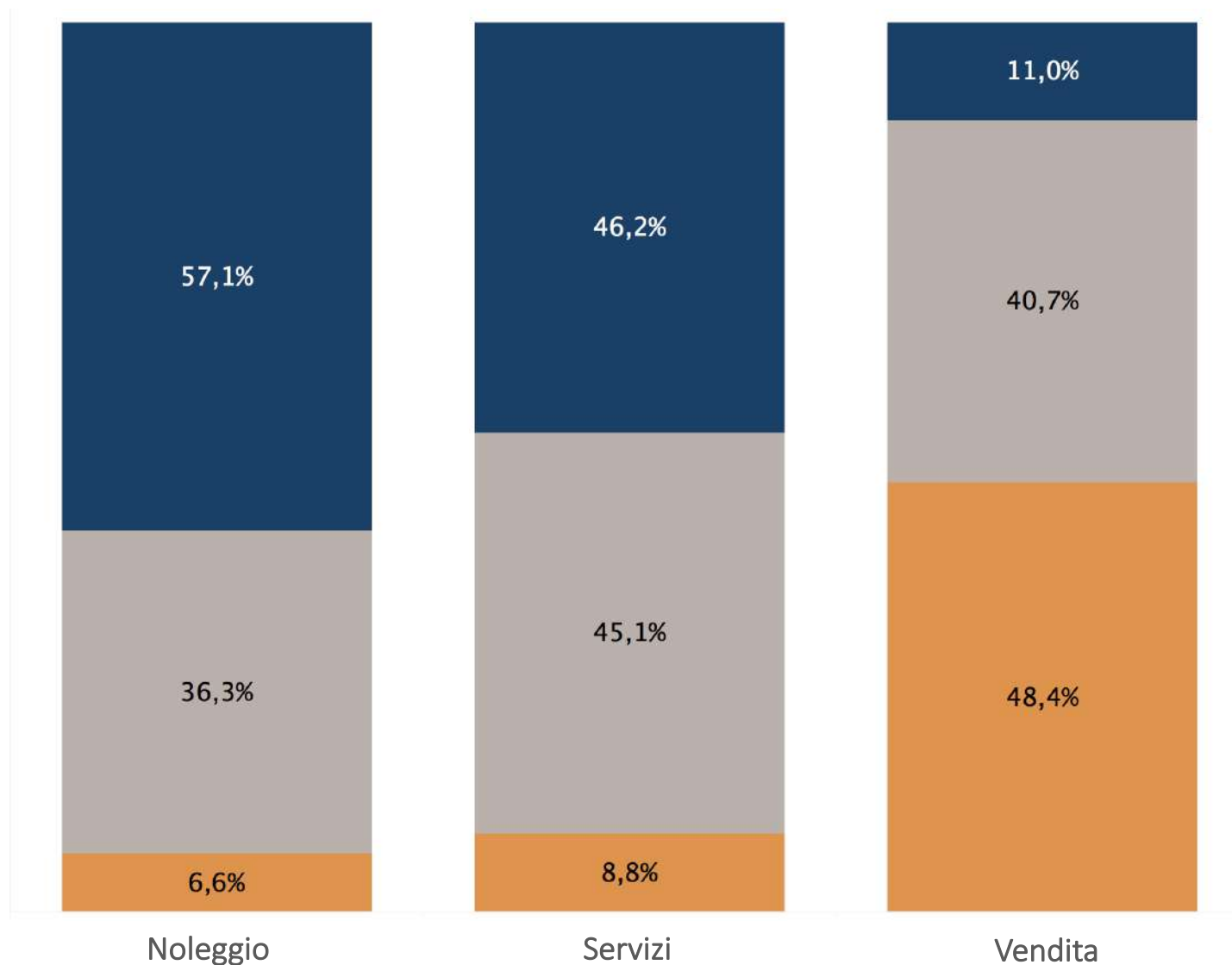
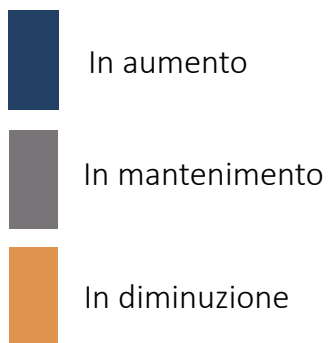
Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA



Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA



Fotografia del
campione per classi
di fatturato

LEGENDA



In aumento



In mantenimento



In diminuzione

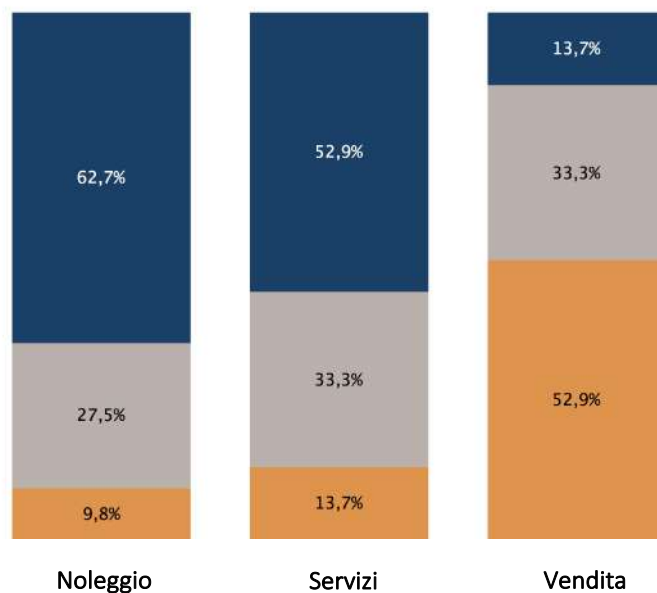
Solo Per i Soci Assodimi

Fotografia del
campione per
mercato di
riferimento
(principale e
saltuario)

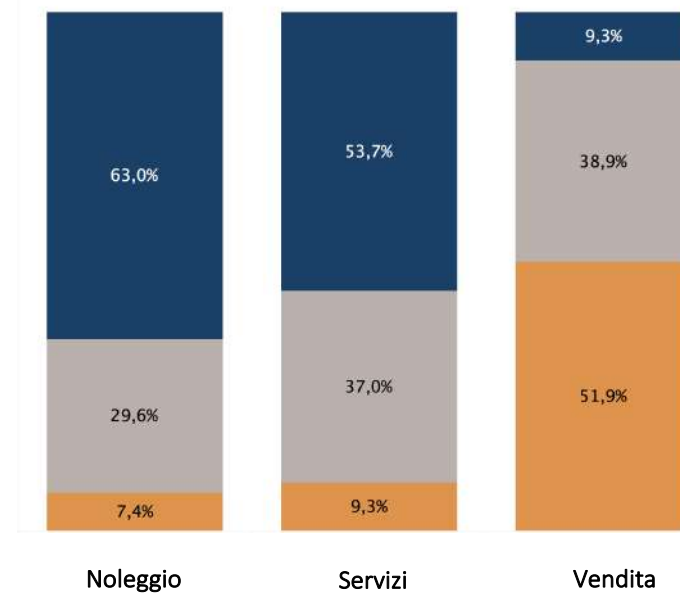
LEGENDA



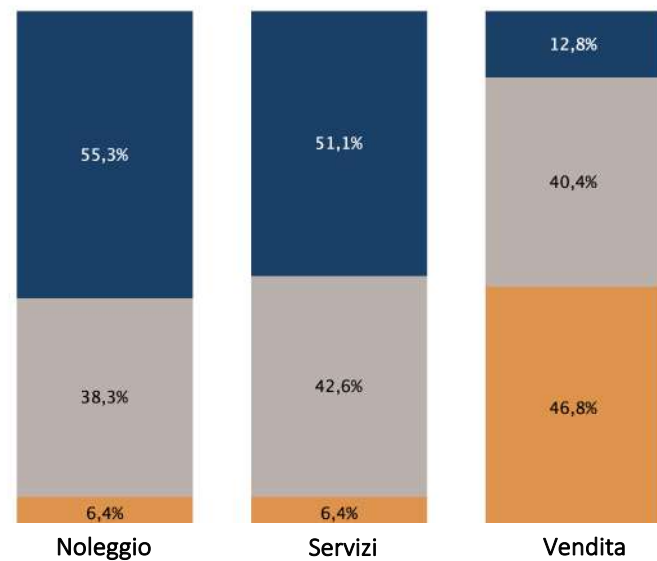
Nord ovest



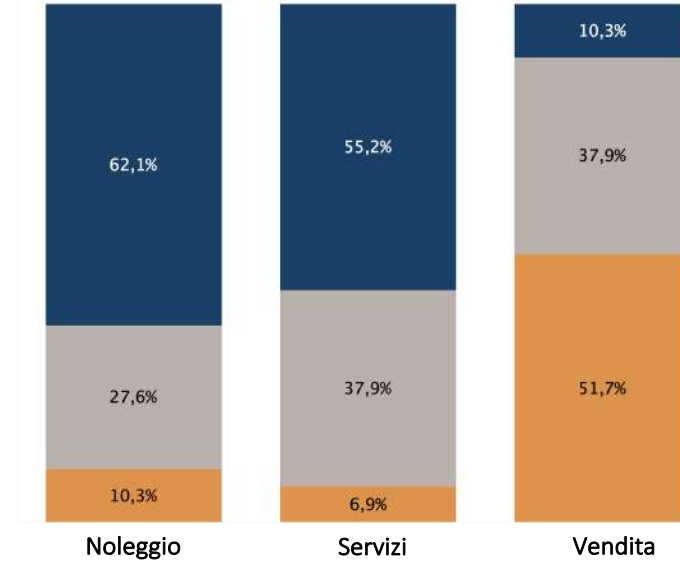
Nord est



Centro



Sud e isole

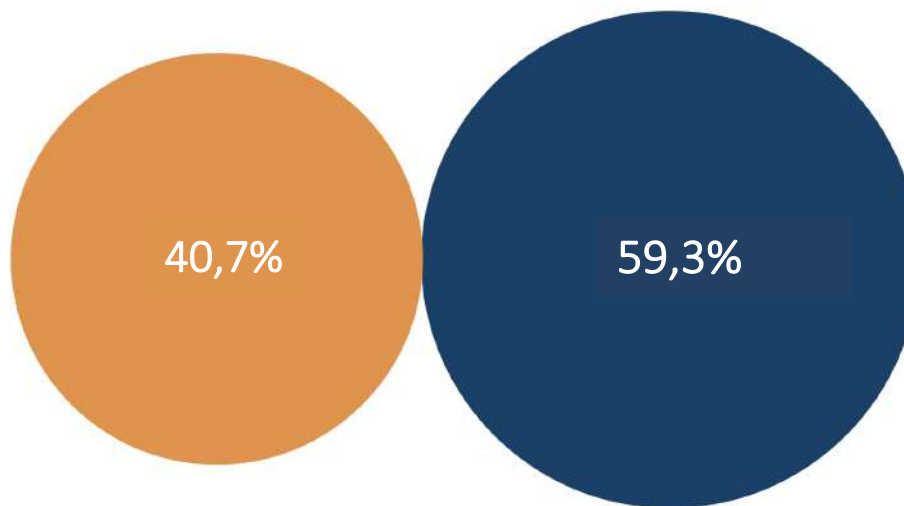


SCENARI PER IL FUTURO: *NUOVE STRATEGIE AZIENDALI*

In questo periodo avete previsto un cambiamento nelle vostre strategie aziendali?

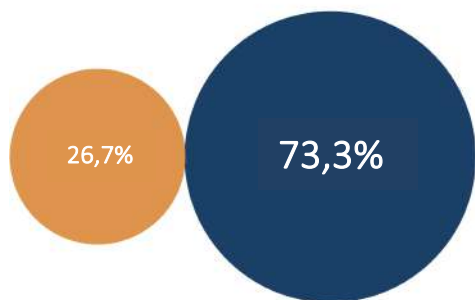
Fotografia
dell'intero campione
analizzato

LEGENDA

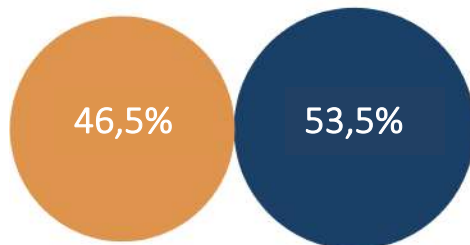


Campione per classe di fatturato

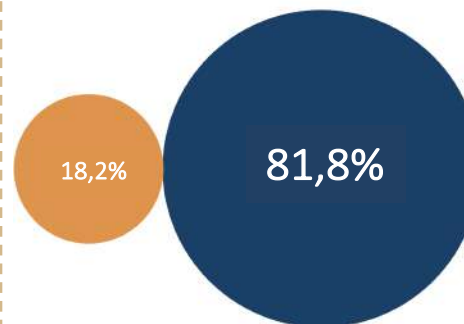
Aziende **fino a 1** milione
di euro di fatturato



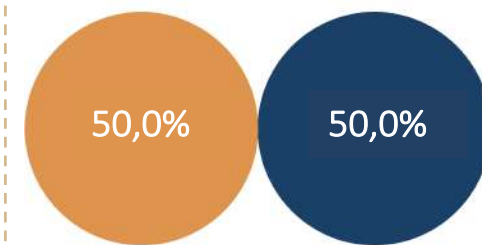
Aziende da **1 a 5** milioni
di euro di fatturato



Aziende da **5 a 10** milioni
di euro di fatturato



Aziende **oltre i 10** milioni
di euro di fatturato

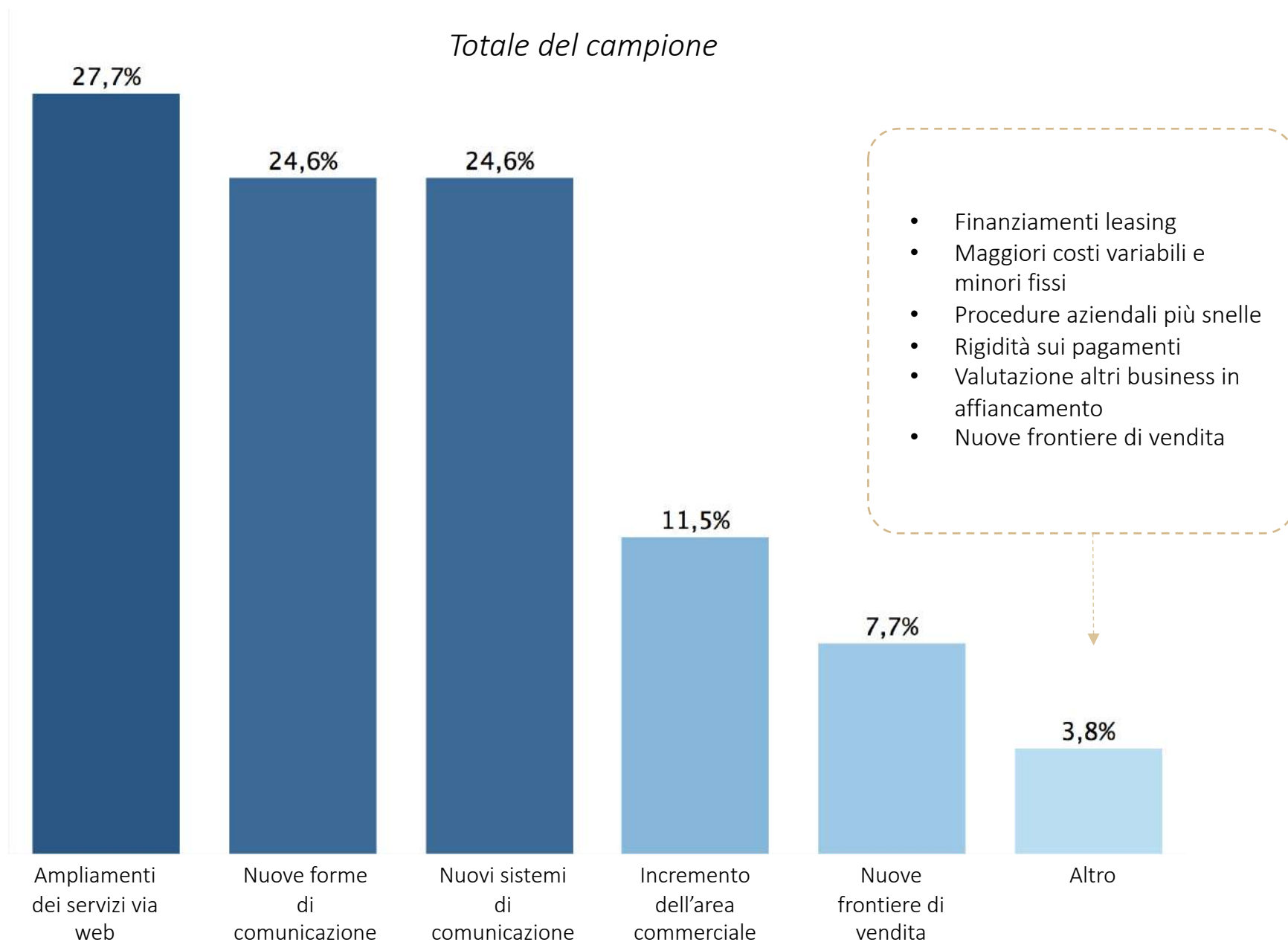


SCENARI PER IL FUTURO: CAMBIAMENTI STRATEGICI

Se sì, quali sono i cambiamenti strategici principali che avete previsto?

Fotografia
dell'intero campione
analizzato

Totale del campione



Fotografia del
campione per classi
di fatturato

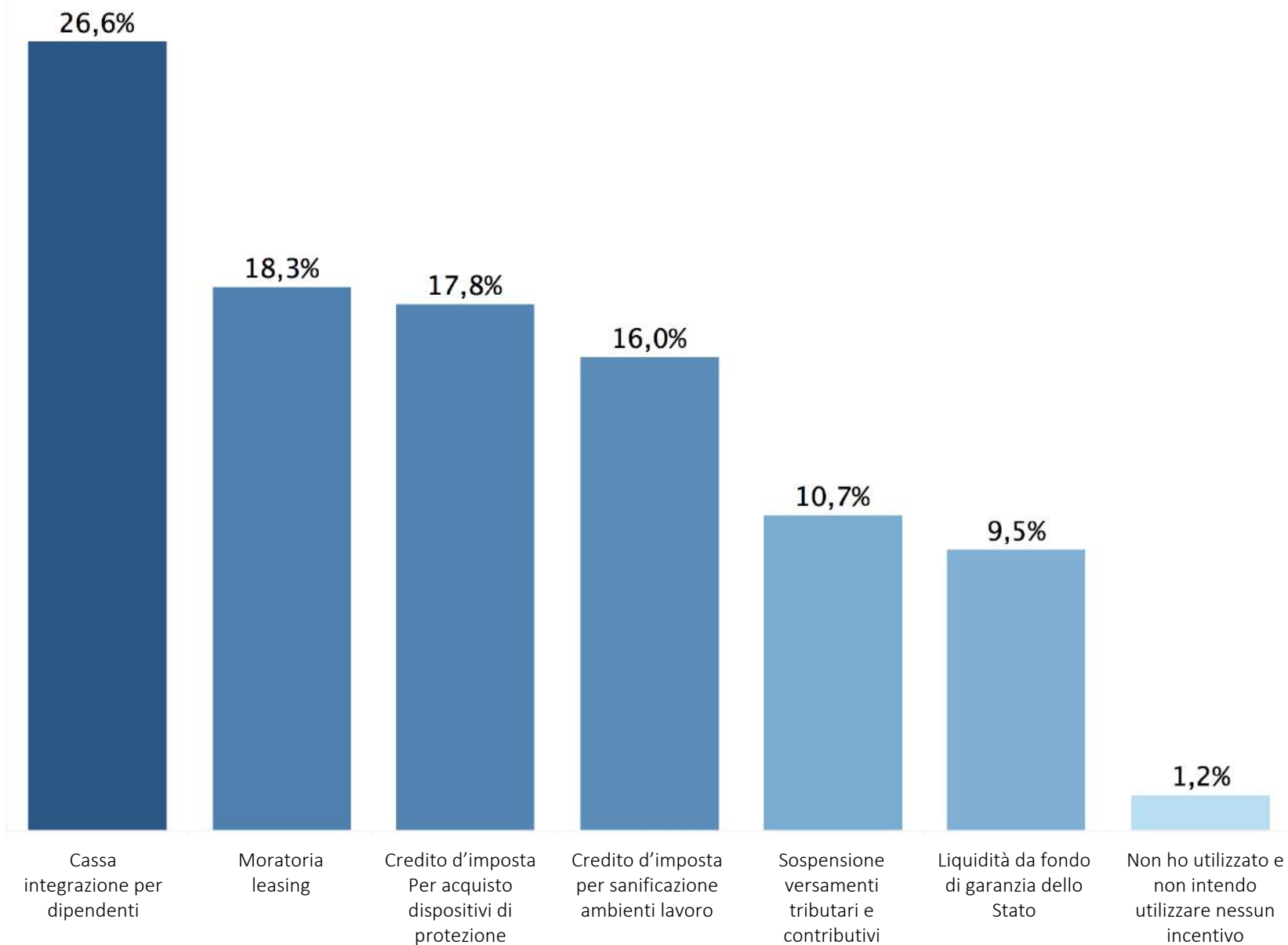
SCENARI PER IL FUTURO: *CAMBIAMENTI STRATEGICI*
Se sì, quali sono i cambiamenti strategici principali
che avete previsto?

Solo Per i Soci Assodimi

SCENARI PER IL FUTURO: *INCENTIVI*

Che incentivi avete utilizzato o intendete utilizzare fra quelli proposti dal Governo nei vari decreti?

Fotografia
dell'intero campione
analizzato



Fotografia del
campione per classi
di fatturato

SCENARI PER IL FUTURO: *INCENTIVI*

Che incentivi avete utilizzato o intendete utilizzare fra quelli proposti dal Governo nei vari decreti?

Solo per i Soci Assodimi



Solo per i Soci Assodimi

COSA POTRÀ ACCADERE | PROSPETTIVE

SMART
LAND

VENIVAMO DA NUMERI MOLTO POSITIVI

Mercato italiano delle macchine per costruzioni

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Apripista							
Escavatori cingolati							
Escavatori gommati							
Pale gommate							
Terne 4 ruote sterzanti							
Terne rigide							
Terne articolate							
Miniescavatori							
Minipale compatte							
Minipale compatte cingolate							
Dumper articolati							
Sollevatori telescopici							
Totale macchine movimento terra							
Rulli							
Vibrofinitrici							
Totale macchine stradali							
Totale macchine per costruzioni							

Solo per i Soci Assodimi

Fonte: elaborazione su dati Unacea

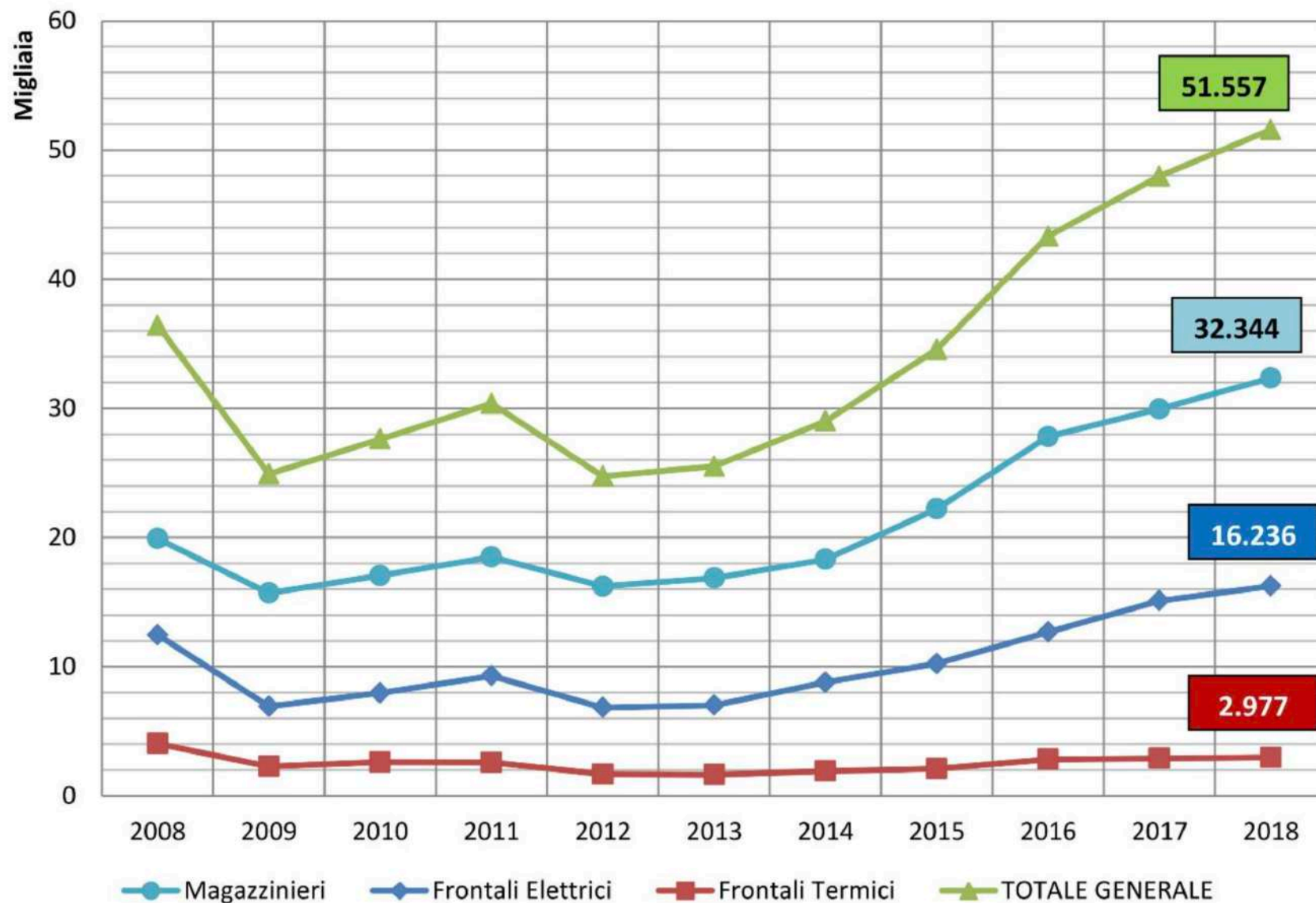
CON PERCENTUALI DI CRESCITA IMPORTANTI

Variazioni percentuali sull'anno precedente

		2014	2015	2016	2017	2018	2019
Apripista		nc	-13,8%	-28,0%	88,9%	11,8%	23,7%
Escavatori cingolati		25,0%	39,4%	22,0%	18,9%	7,8%	21,7%
Escavatori gommati		32,6%	-0,9%	46,0%	18,8%	44,4%	13,1%
Pale gommate		19,1%	12,6%	16,9%	31,7%	9,7%	8,2%
Terne 4 ruote sterzanti		52,8%	109,1%	-55,7%	94,1%	-11,1%	25,0%
Terne rigide		-2,2%	3,4%	44,4%	-19,2%	28,6%	-43,0%
Terne articolate		-14,3%	-37,5%	-20,0%	nc	nc	nc
Miniescavatori		10,2%	42,0%	26,4%	13,1%	18,1%	16,3%
Minipale compatte		-6,6%	20,4%	43,3%	-1,9%	34,7%	7,2%
Minipale compatte cingolate		8,0%	26,6%	29,1%	28,0%	9,7%	16,2%
Dumper articolati		109,5%	0,0%	-31,8%	110,0%	22,2%	16,9%
Sollevatori telescopici		-12,1%	-8,1%	-68,6%	-12,3%	15,0%	37,4%
Totale macchine movimento terra		11,2%	32,0%	20,5%	15,4%	16,2%	15,5%
Rulli		12,3%	129,7%	44,5%	9,3%	5,5%	26,7%
Vibrofinitrici		8,7%	364,0%	42,2%	-2,4%	-5,0%	14,4%
Totale macchine stradali		11,5%	180,2%	43,7%	5,1%	2,0%	23,0%
Totale macchine per costruzioni		11,2%	34,6%	21,3%	14,9%	15,7%	15,8%

Fonte: elaborazione su dati Unacea

Sviluppo del Mercato Italiano (2008 - 2018)



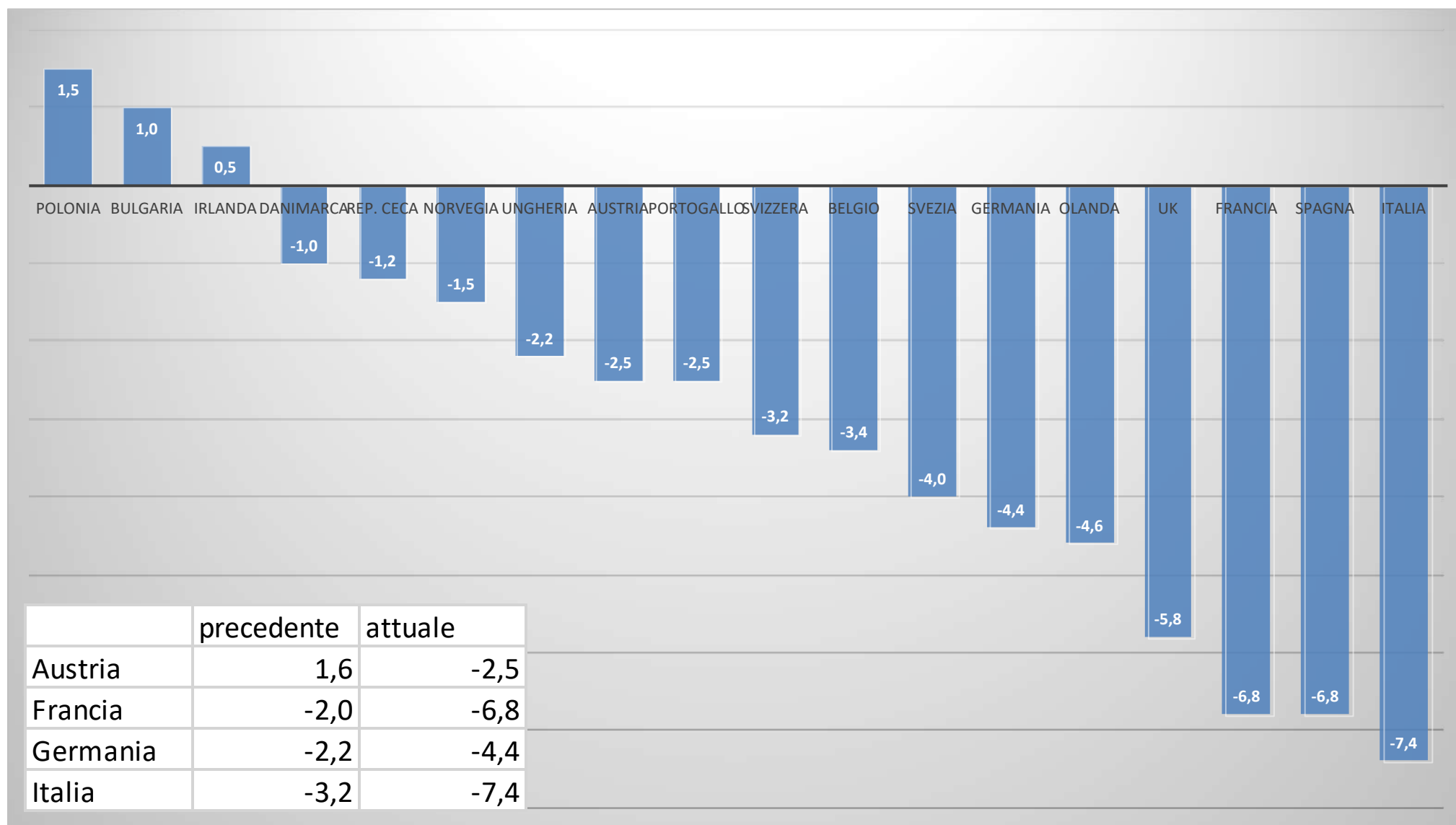
Fonte: Aisem-Anima

MA GIÀ IL PRIMO TRIMESTRE 2020 MOSTRA SEGNALI MOLTO NEGATIVI

	gennaio-marzo 2020		
	(unità vendute)		
Categoria	2019	2020	variazione %
Apripista	12	13	8%
Escavatori cingolati	526	444	-16%
Escavatori gommati	65	45	-31%
Pale gommate	207	179	-14%
Terne 4 ruote sterzanti	3	15	400%
Terne rigide	14	18	29%
Miniescavatori	1917	1561	-19%
Minipale compatte	168	179	7%
Minipale compatte cingolate	136	145	7%
Dumper articolati	10	10	0%
Tot. macchine movimento terra	3058	2.609	-15%
Rulli	95	49	-48%
Vibrofinitrici	25	43	72%
Tot. macchine stradali	120	92	-23%
Totale macchine per costruzioni	3.178	2.701	-15%

Fonte: UNACEA

IMPATTO DEL COVID-19 SUL SETTORE DELLE COSTRUZIONI



LE PREVISIONI DI CONFINDUSTRIA SONO FORTEMENTE NEGATIVE

Le previsioni del CSC per l'Italia
(Variazioni percentuali)

	2018	2019	2020	2021
Prodotto interno lordo	0,8	0,3	-9,6	5,6
Consumi delle famiglie residenti	0,9	0,4	-9,9	5,7
Investimenti fissi lordi	3,1	1,4	-15,5	9,1
Esportazioni di beni e servizi	2,3	1,2	-14,2	8,4
Importazioni di beni e servizi	3,4	-0,4	-14,5	8,7
Occupazione totale (ULA)	0,8	0,3	-7,6	3,5
Tasso di disoccupazione ¹	10,6	9,9	11,1	11,3
Prezzi al consumo	1,2	0,6	-0,5	0,5
Indebitamento della PA ²	2,2	1,6	11,1	5,6
Debito della PA ²	134,8	134,8	159,1	155,4

¹ Valori percentuali; ² valori in percentuale del PIL.

Per il 2021 è esclusa l'attivazione degli aumenti delle aliquote IVA e delle accise sui carburanti.

ULA = unità equivalenti di lavoro a tempo pieno.

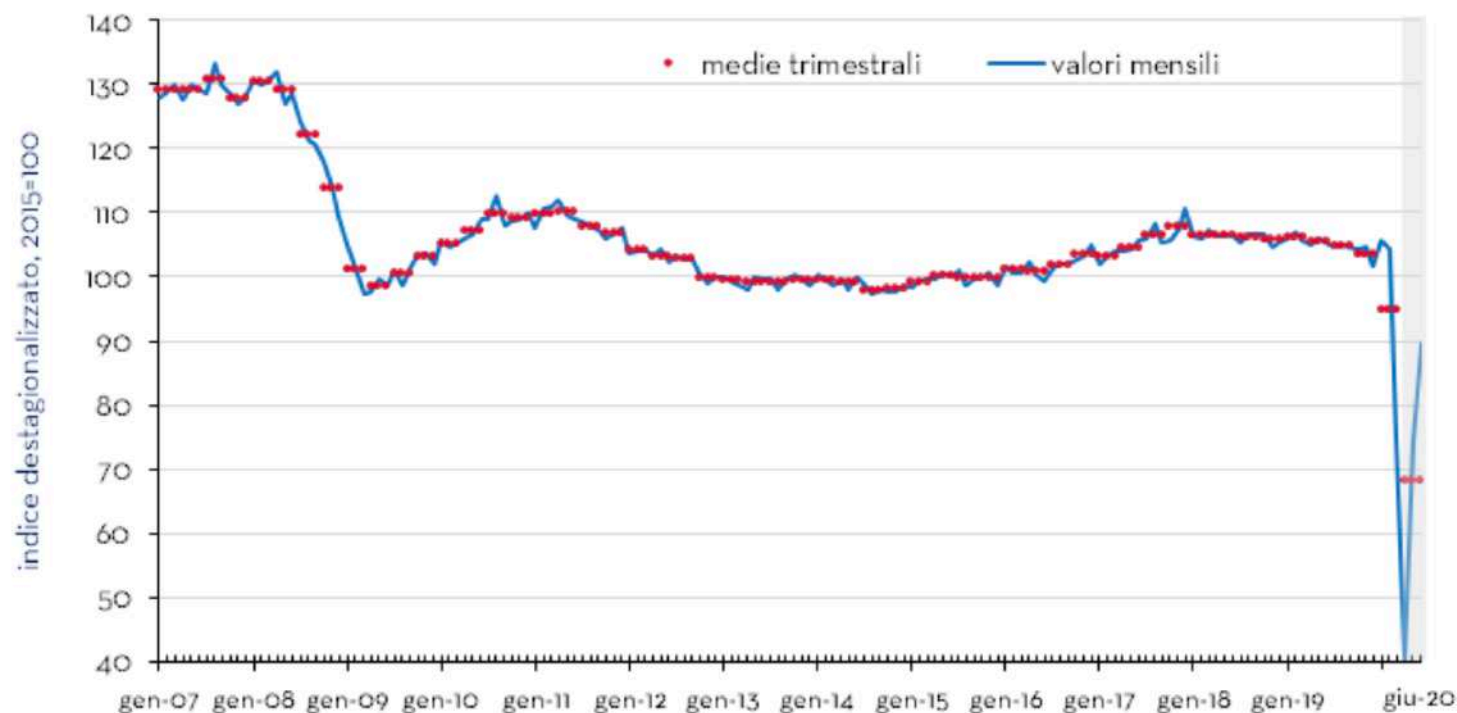
Fonte : elaborazioni e stime CSC su dati ISTAT, Banca d'Italia.

Il Covid-19 abbatte la produzione in misura senza precedenti
(Italia, indice 2015=100, dati mensili destagionalizzati)



Aprile 2020: stime CSC.

Fonte: elaborazioni e stime CSC su dati ISTAT e Indagine Rapida.



V_e

apr-20/giu-20 previsione Prometeia

	gen-20	feb-20	mar-20	apr-20	mag-20	giu-20
var. % sul mese precedente	3.6	-1.0	-28.4	-45.9	84.0	20.5


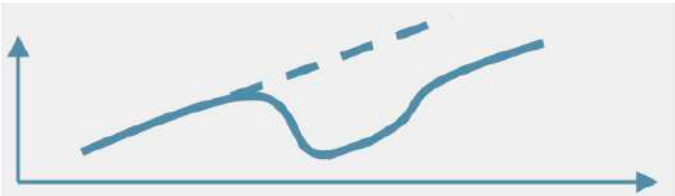


Fonte: previsioni Prometeia (in grassetto) su dati Istat

L'IMPATTO DEL COVID-STOP SULL'ECONOMIA ITALIANA

LE ANALISI DI CERVED

Variabili in gioco – ipotesi di scenario



Scenari	Geometria impatti
<p>V Shock economico seguito da rapida ripresa</p>	 <p>“V”</p>
<p>U Shock economico seguito da lenta ripresa</p>	 <p>“U”</p>
<p>W Lockdown strutturali e post-crisis economy</p>	 <p>“W”</p>
<p>L Recessione prolungata con riduzione strutturale capacità di crescita</p>	 <p>“L”</p>

IPOTESI GENERALI



Graduale riapertura da maggio



Impatti lockdown e calendario ripresa differenziata per settori



No crisi finanziarie innescate dal Covid-19



Politica economica e monetaria di pieno supporto dal lato della domanda e dell'offerta



Rallentamento congiuntura economica globale

SCENARI CONSIDERATI

SOFT

coerente con scenario 

No, grazie ad efficaci azioni contenimento

Simile al periodo pre-Covid

Forte recupero nel 2021, ma livelli inferiori al 2019



HARD

coerente con scenari  

Sì, ma meno severi rispetto a marzo/aprile

Differenziato per settore e condizionato da incertezza operativa

Peggioramento ciclo, ripresa penalizzata da debolezze strutturali

SOFT

HARD

	2020	2021
PIL reale (a/a) Italia	-8,2%	5,2%
PIL reale (a/a) Area Euro	-6,2%	4,2%
Consumi reali (a/a)	-7,8%	5,2%
Investimenti reali (a/a)	-11,4%	8,4%
Consumi pubblici reali (a/a)	1,8%	-0,9%
Esportazioni reali (a/a)	-10,0%	6,4%
Importazioni reali (a/a)	-9,4%	6,2%
Prezzo petrolio (€)	28,0	34,3
Tasso di inflazione	0,0%	0,4%
Tasso di disoccupazione	10,6%	11,9%

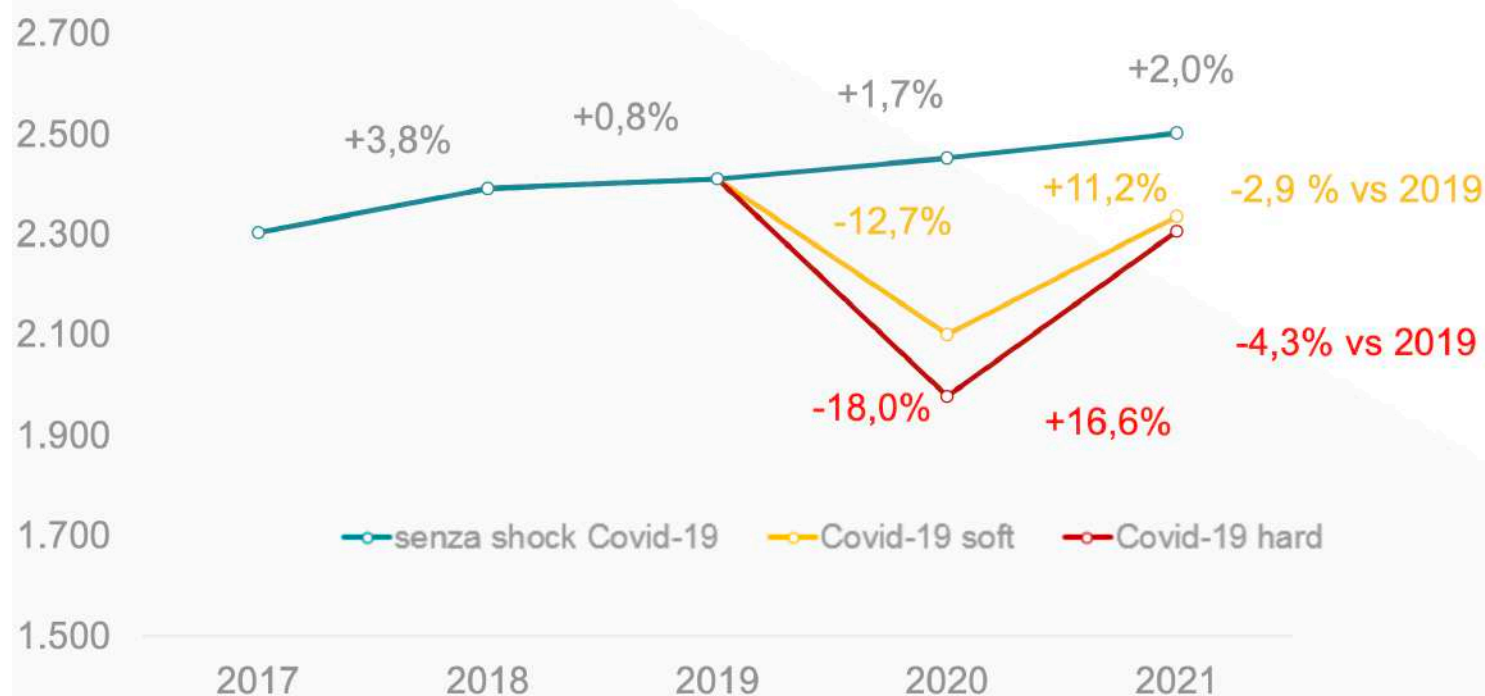
	2020	2021
PIL reale (a/a) Italia	-12,0%	9,5%
PIL reale (a/a) Area Euro	-8,9%	4,3%
Consumi reali (a/a)	-12,3%	9,0%
Investimenti reali (a/a)	-17,4%	8,3%
Consumi pubblici reali (a/a)	3,7%	-1,9%
Esportazioni reali (a/a)	-14,8%	10,7%
Importazioni reali (a/a)	-15,6%	11,3%
Prezzo petrolio (€)	26,8	30,2
Tasso di inflazione	-1,0%	-0,1%
Tasso di disoccupazione	12,3%	14,0%

Solo per i Soci Assodimi

Solo per i Soci Assodimi

Fatturato delle imprese italiane

Dati in miliardi di euro, stime 2019 e previsioni 2020-2021; tassi di variazione su anno precedente



Scenario soft

- persi 348 miliardi nel 2020 e 161 miliardi nel 2021 vs situazione ante COVID-19

Scenario hard

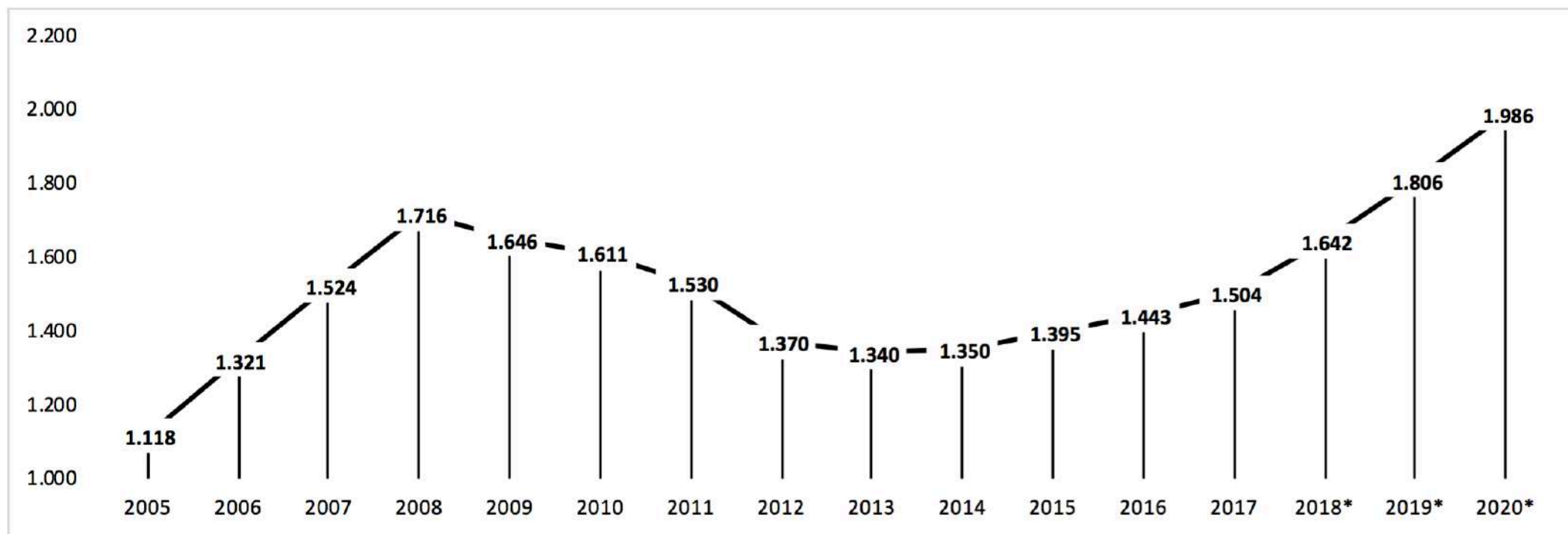
- persi 475 miliardi nel 2020 e 196 nel 2021 vs situazione ante COVID-19

IL NOLEGGIO ALLA PROVA DEL COVID-STOP

Il quadro della domanda e dell'offerta come antidoto

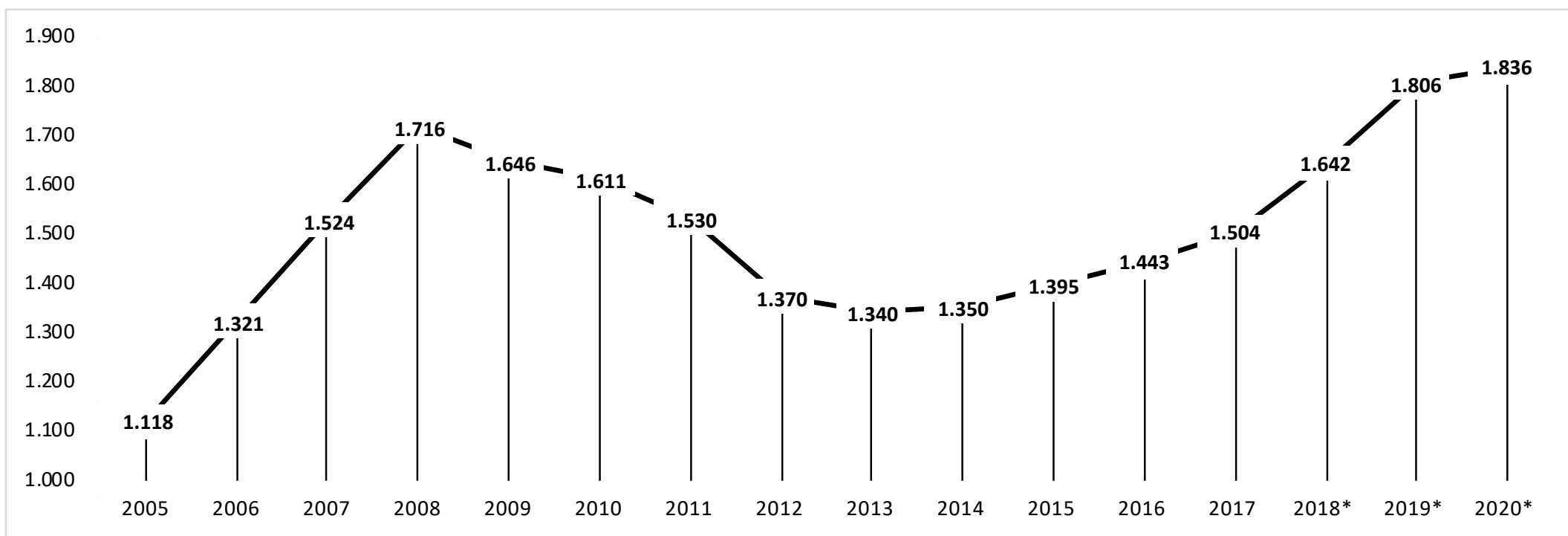
	Principale	Frequente	Saltuario	Settore di non competenza
agricoltura	11,39%	17,72%	32,91%	37,97%
amministrazioni ed enti pubblici	18,99%	22,78%	24,05%	34,18%
commercio	24,05%	21,52%	13,92%	40,51%
costruzioni	68,35%	22,78%	5,06%	3,80%
estrazione di minerali e cave	7,59%	7,59%	27,85%	56,96%
Industria	44,87%	29,49%	12,82%	12,82%
sanità	5,06%	16,46%	22,78%	55,70%
servizi alla persona	1,27%	3,80%	26,58%	68,35%
servizi, attività professionali	8,86%	11,39%	24,05%	55,70%
sport	5,06%	8,86%	27,85%	58,23%
trasporto, magazzinaggio	15,19%	21,52%	21,52%	41,77%
turismo	3,80%	7,59%	25,32%	63,29%

Il giro d'affari del noleggio nelle ipotesi di fine 2019



Fonte: Osservatorio Assodimi

Il giro d'affari del noleggio nell'ipotesi di riduzione del mercato fino a fine aprile

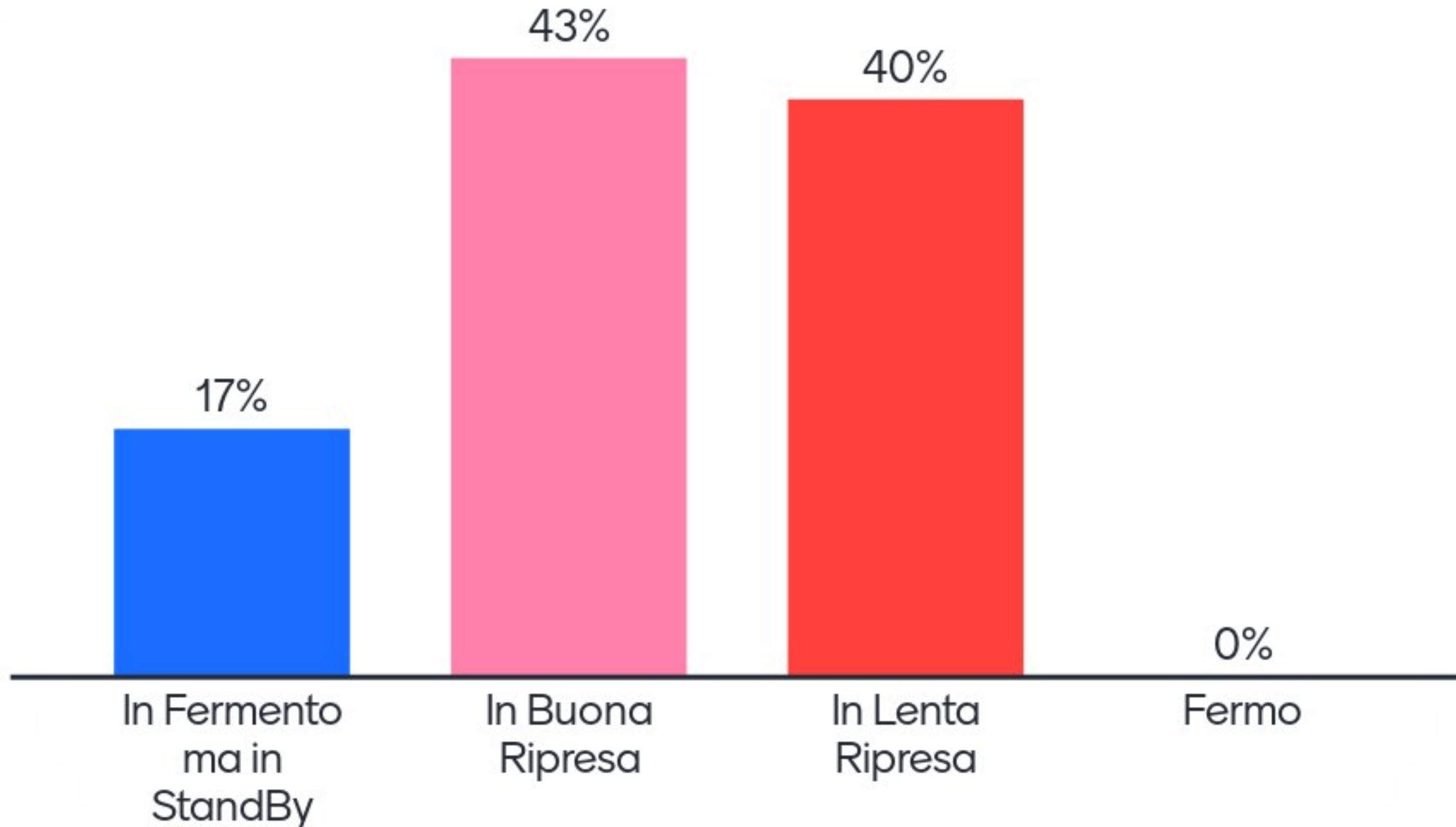


Fonte: Osservatorio Assodimi

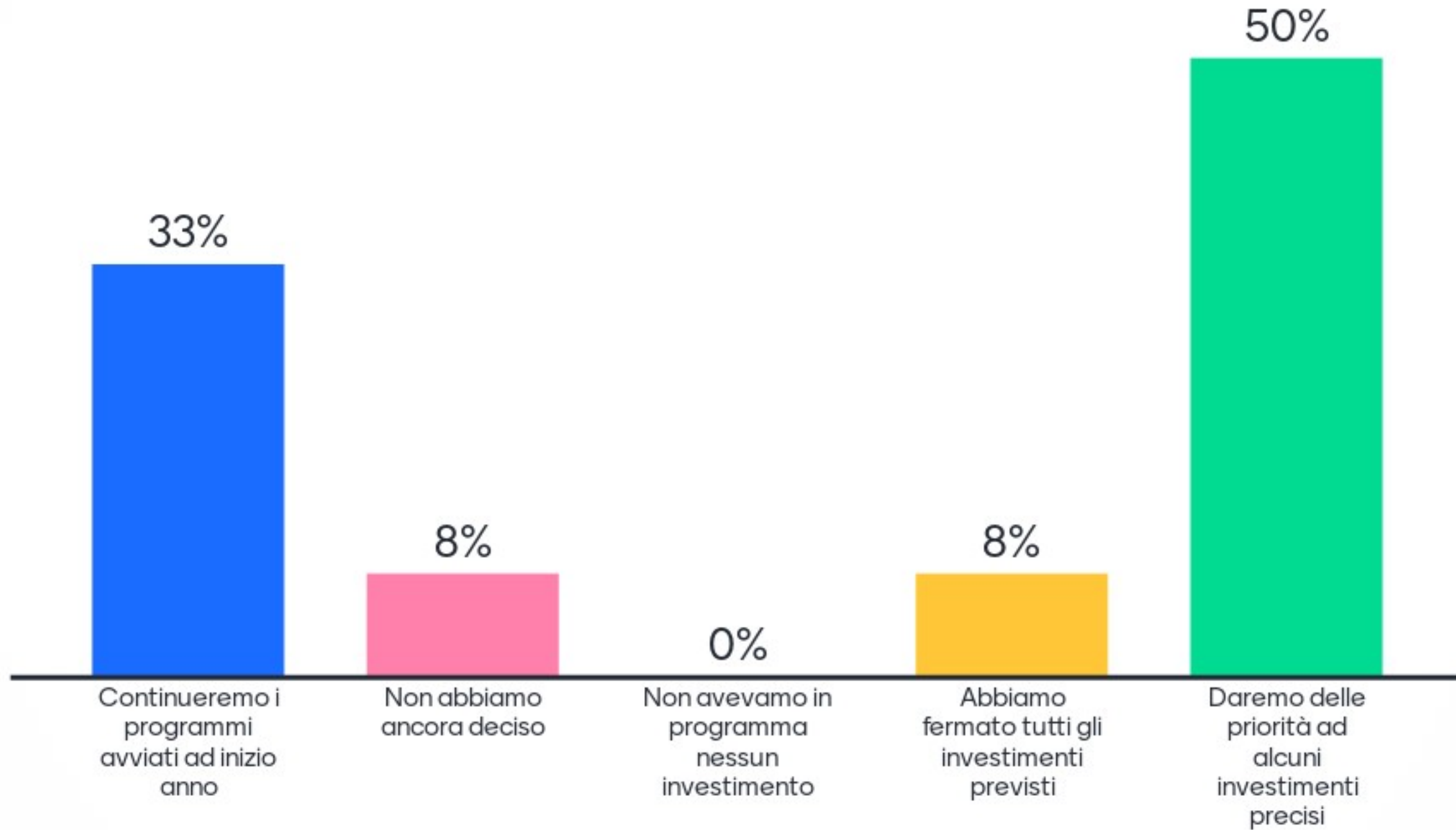
3 parole per identificare il periodo



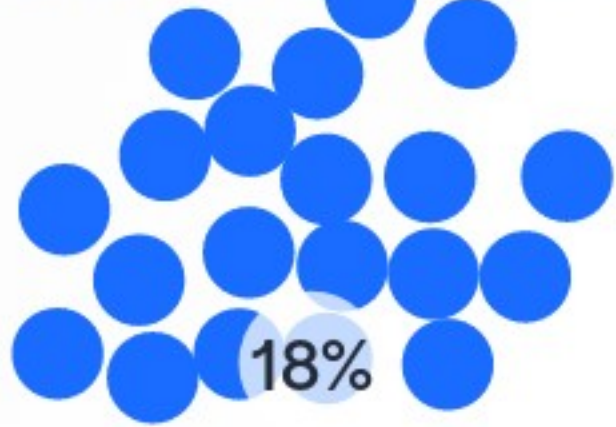
Come percepisci il mercato?



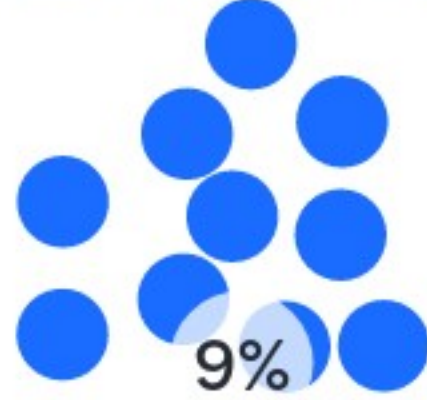
Investimenti



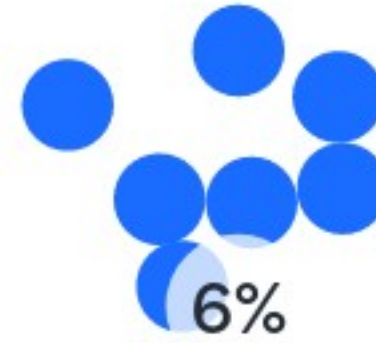
Quali settori hai intenzione di aggiornare?



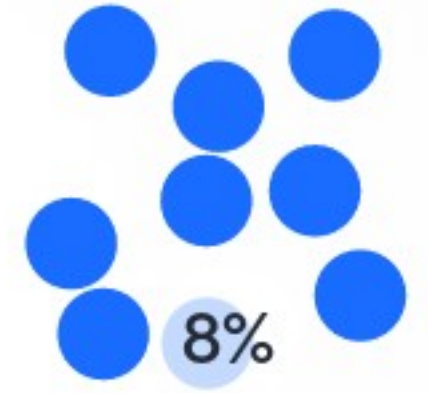
Comunicazione



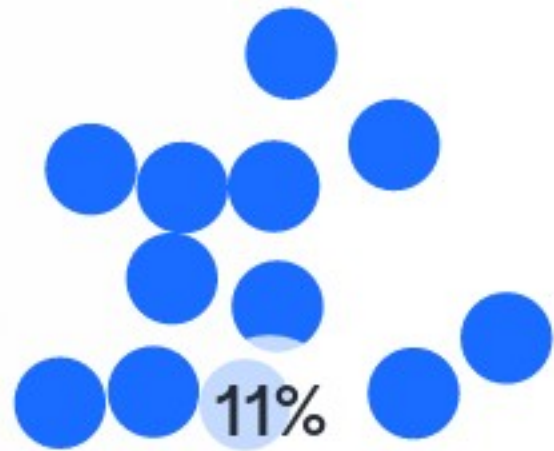
Processi noleggio



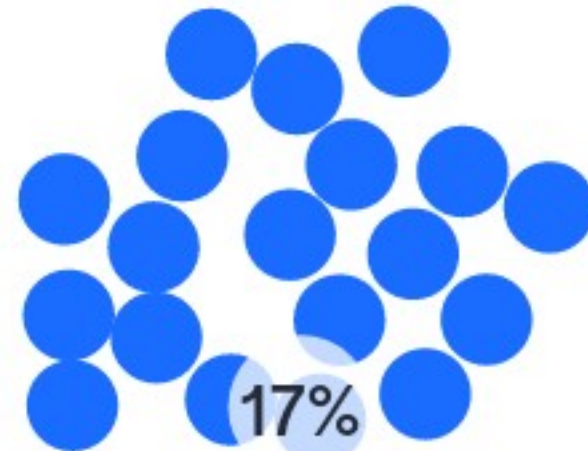
Parco Macchine



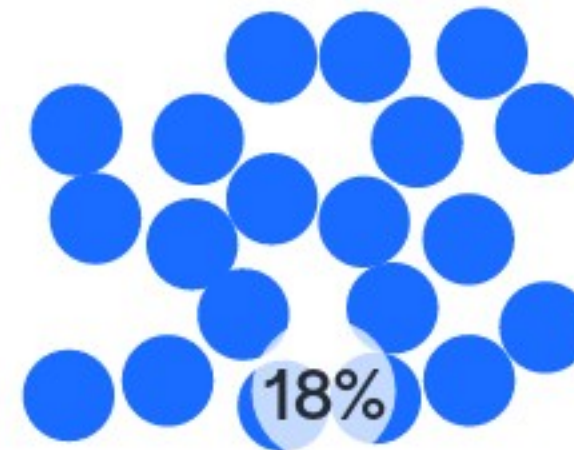
Formazione
personale



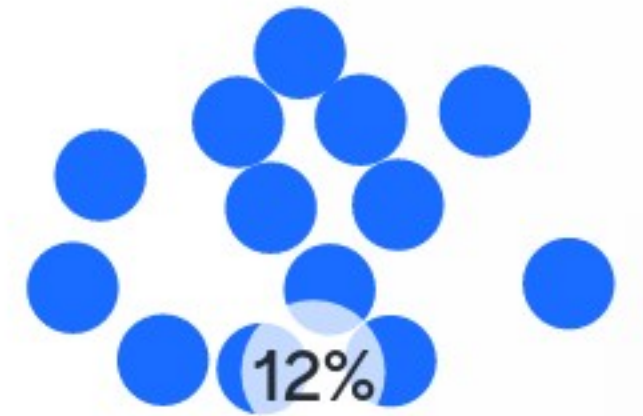
Nuovi servizi per i
clienti



Tecnologia e
Software



Web



Pagamento
OnLine/Elettronico