

America's Cup World Series

Analisi sull'impatto economico
dell'evento di Napoli – aprile 2012

Executive Summary

22 Giugno 2012



Indice

Glossario	3
Introduzione	4
L'evento America's Cup	7
L'evento di Napoli	11
Il ritorno d'immagine dell'ACWS	17
Stima dell'impatto economico teorico dell'evento di Napoli	22
Sintesi dei risultati	26
Stima dell'effetto indiretto	28
Sintesi complessiva	31
Contatti Deloitte	33

Glossario

AC	America's Cup
ACEA	America's Cup Event Authority
ACM	America's Cup Management
ACN	America's Cup Napoli
ACRM	America's Cup Race Management
ACWS	America's Cup World Series
CHALLENGER	Team che ha presentato l'iscrizione per sfidare il detentore dell'America's Cup
CREW LINE – UP	Composizione equipaggio del team
DEFENDER	Team vincitore dell'ultima edizione dell'America's Cup
ISTAT	Istituto Nazionale di statistica
SINDACATO	Team/consorzio che partecipano all'America's Cup
UNINA	Unione degli Industriali della provincia di Napoli

Introduzione

Premessa

- L'Unione degli Industriali della provincia di Napoli (di seguito «UNINA» o «Cliente») ha contribuito all'organizzazione dell'evento America's Cup World Series («ACWS» o «Evento» o «Progetto») che si è tenuto a Napoli nel mese di aprile 2012.
- In tale contesto il Cliente ha conferito a Deloitte Financial Advisory Services S.p.A. (di seguito «Deloitte»), sulla base della proposta di assistenza professionale del 9 maggio 2012, l'incarico di analizzare l'impatto economico dell'Evento. In particolare, il nostro incarico è stato finalizzato ad assistere il Cliente nell'analisi degli impatti economici direttamente ed indirettamente attribuibili all'Evento.
- L'incarico è stato svolto e portato a termine sulla base delle assunzioni e delle informazioni evidenziate nelle pagine seguenti, come riferiteci da UNINA, e da questi considerate valide alla data del presente documento.
- Il presente documento è stato predisposto ad uso esclusivo del Cliente allo scopo per cui esso è stato elaborato. È inoltre concordato che tale documento e/o la corrispondenza scambiata nel corso del nostro incarico non potrà essere trasmesso a terzi senza autorizzazione scritta da parte di Deloitte. In particolare, non ci assumiamo quindi alcuna responsabilità in caso di un utilizzo avente finalità diverse da quelle citate ed in ogni caso nei confronti di terzi che verranno in possesso del presente o che verranno a conoscenza del suo contenuto.
- E' pertanto opportuno che i terzi, prima di effettuare qualunque considerazione, conducano autonome indagini ed analisi sui dati contenuti nel presente documento, avvalendosi, se ritenuto necessario, di professionisti e/o consulenti esterni al fine di ottenere pareri indipendenti su tali informazioni.

Limiti

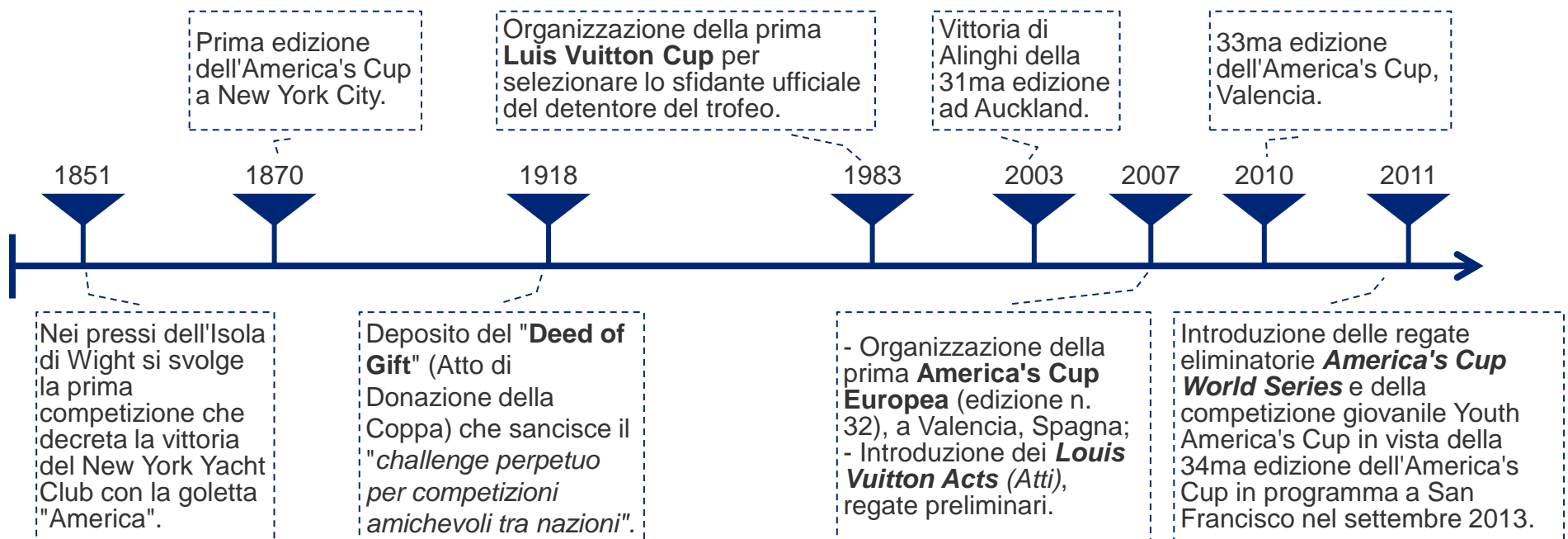
- Deloitte ha fornito la propria assistenza in sede di impostazione metodologica delle analisi e delle simulazioni finalizzate alla quantificazione degli impatti economici (diretti ed indiretti) sulla città di Napoli e riconducibili all'Evento. Le nostre analisi non hanno riguardato la verifica circa l'attendibilità e correttezza delle informazioni e dei dati alla base delle analisi e delle simulazioni effettuate.
- Le metodologie di analisi ritenute più appropriate alla luce degli obiettivi dell'incarico sono state applicate al meglio delle nostre conoscenze. I risultati da noi stimati dipendono in parte da parametri influenzati da considerazioni di carattere soggettivo, e da elementi e informazioni identificati nella Relazione, la quale deve pertanto essere letta nella sua interezza.
- Nel corso dell'incarico, Deloitte ha fatto uso di dati e informazioni, facendo affidamento sulla loro veridicità, accuratezza e completezza, senza dar corso ad alcuna verifica indipendente. Il nostro lavoro è stato pertanto svolto assumendo la veridicità, accuratezza, completezza e ragionevolezza dei dati e delle informazioni ricevute, che rimangono esclusiva responsabilità del Cliente.
- Eventuali sviluppi successivi alla data di emissione della Relazione potrebbero influire sulle conclusioni esposte nella stessa. Deloitte non ha l'obbligo di aggiornare, rivedere o riconfermare i pareri espressi nella Relazione.
- Non ci assumiamo alcuna responsabilità in relazione a possibili cambiamenti nei parametri di mercato e non aggiorneremo la Relazione per riflettere tali cambiamenti.

L'evento America's Cup

Introduzione

- L'America's Cup è il più antico trofeo sportivo del mondo e il più famoso trofeo nello sport della vela. La competizione ha luogo attraverso una serie di regate di match race, ovvero tra soli due yacht che gareggiano uno contro l'altro: il detentore del trofeo ("Defender") e lo sfidante ("Challenger").

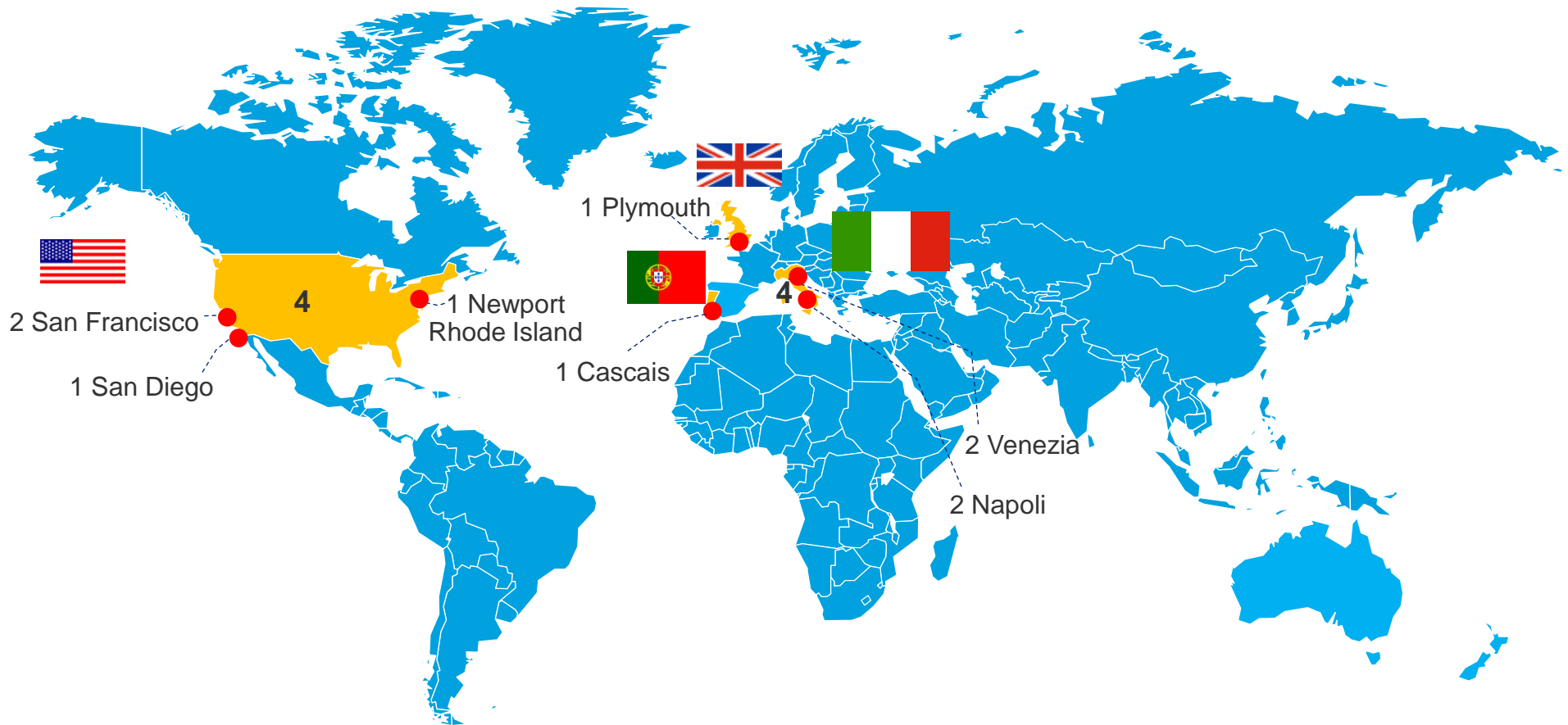
Dal 1851 a oggi



America's Cup World Series – Paesi ospitanti



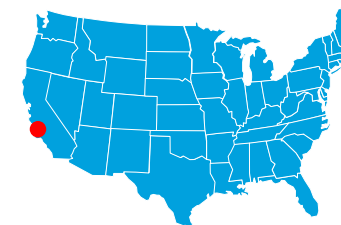
Le America's Cup World Series, organizzate dal 2011 al 2012, preparatorie alla 34ma edizione del 2013, si sono svolte nei seguenti paesi:



34ma edizione: l'America's Cup 2013



- La 34ma edizione dell'America's Cup si disputerà a San Francisco (California) a settembre del 2013.
- Il Golden Gate Yacht Club è il "Defender" (vincitore del titolo nel 2010) che ha riportato l'America's Cup negli Stati Uniti dove mancava dal 1995.



Attori			
Organizzazione	America's Cup Event Authority ACEA	America's Cup Race Management ACRM	
	Oracle 	Artemis Racing 	Energy Team
Team	Team Korea 	China Team 	
	Emirates Team 	Luna Rossa 	
Partners			

Calendario 34ma edizione 2013 – San Francisco

World Series '11 – '12	World Series '12 – '13
6-14 agosto 2011 – Cascais, Portogallo	21-26 agosto 2012 – San Francisco, USA
10-18 settembre 2011 – Plymouth, UK	4-7 ottobre 2012 – San Francisco, USA
12-20 novembre 2011 – San Diego, USA	16-21 aprile 2013 – Venezia, Italia
7-15 aprile 2012 – Napoli, Italia	14-19 maggio 2013 – Napoli, Italia
12-20 maggio 2012 – Venezia, Italia	
26 giugno – 1 luglio 2012 – Newport, Rhode Island	
Louis Vuitton Cup 2013	America's Cup 2013
4 luglio – 1 settembre 2013 – San Francisco, USA	7 – 22 settembre 2013 – San Francisco, USA

L'evento di Napoli

Key Numbers

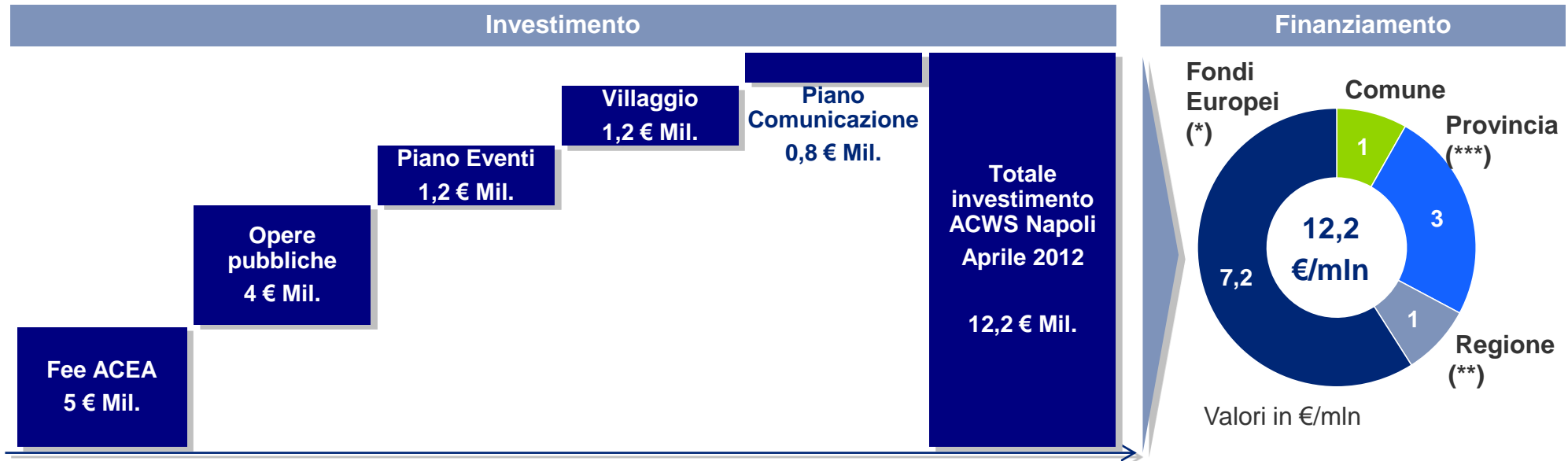
Di seguito si riporta il dettaglio dei numeri che hanno caratterizzato l'evento:

MEDIA	Giornalisti/fotografi (n.)	352 tra italiani e internazionali.
	Testate giornalistiche (n.)	220 testate accreditate, in rappresentanza di 13 paesi.
	Radio (h di trasmissione)	99 ore di trasmissioni radio effettuate da Radio Kiss Kiss Napoli; 55 ore di trasmissioni radio effettuate da Radio Kiss Kiss nazionale.
	Broadcaster (n.)	30, impegnati nella trasmissione delle immagini dell'evento.
	Internet (n. accessi giornalieri)	60.000 accessi giornalieri sito ACNapoli.org, 80.000 pagine visitate dello speciale ACN di Vodafone News.
Public Event Village	Visitatori (n.)	500.000 – 775.000 presenze stimate.
	Addetti (n.)	400 impegnati nella realizzazione del Village e per la Cerimonia di Apertura della Coppa America.
	Volontari (n.)	50 selezionati da ACN, 35 dell'Università partenopea, 700 della Protezione Civile.
	Dimensioni (mq.)	14.000 mq, 4000 mq stand espositivi (300 mq per le istituzioni politiche, 500 mq per gli sponsor, 150 mq per l'Unione Industriali Napoli, 1800 mq per l'area food).
Città di Napoli	Forze dell'Ordine	450 uomini delle forze di Polizia a terra e 70 a mare impiegati ogni giorno.

Fonti: Ufficio Stampa Jumbo Grandi Eventi, America's Cup World Series Naples Statistics 15 April 2012.
Ufficio Stampa Prefettura di Napoli

L'investimento sostenuto e il relativo finanziamento

- L'organizzazione e la realizzazione hanno comportato la necessità di sostenere investimenti per complessivi € 12,2 milioni di Euro dell'Evento, di cui € 7,2 milioni sostenuti direttamente sul territorio. Nello specifico tali investimenti sono stati sostenuti in riferimento alle voci di seguito evidenziate:



- L'investimento complessivo è stato finanziato facendo ricorso alle disponibilità messe a disposizione dal Comune di Napoli, dalla Provincia di Napoli e dalla Regione Campania, oltre ai contributi di fondi europei del P.O.R. Misura 1.12.

(*) Fondi Europei del P.O.R. Misura 1.12 (Programma Operativo Regionale). Tali fondi possono essere impiegati esclusivamente con destinazione d'uso alla promozione della conoscenza della regione e al marketing territoriale.

(**) Fondi finanziati a valere sulla misura 1.12 del P.O.R

(***) 1,5 anticipazione del Banco di Napoli sui fondi stanziati dalla Provincia di Napoli (1,5 milioni) per la tappa 2013

I dati del settore trasporti e alberghiero

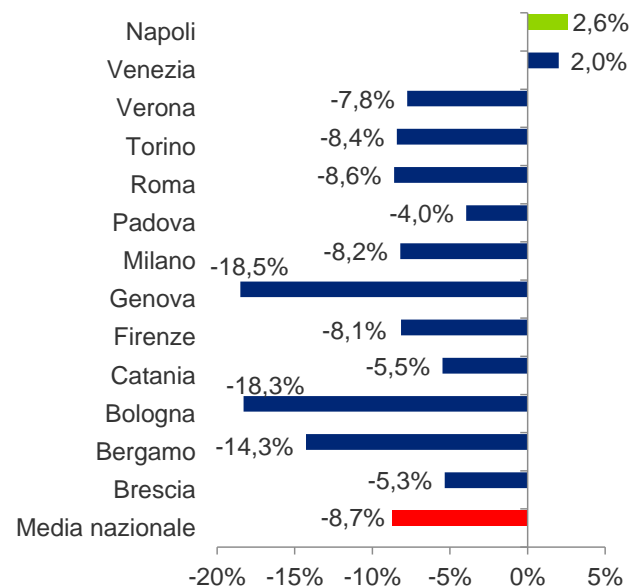
Aeroporti

- Nel mese di Aprile 2012 si è registrato un aumento del traffico di passeggeri internazionali del 7% circa sullo stesso periodo dell'anno precedente (+ 14.700 pax circa).
- Il dato è positivo anche se confrontato con la media dei maggiori aeroporti italiani, pari a +2% (fonte Assoaeroporti). Pertanto l'aeroporto di Napoli dimostra un flusso di traffico aereo superiore alla media nazionale.



Fonte: Ufficio stampa e comunicazione Istituzionale Gesac S.p.A. - Aeroporto Internazionale di Napoli. Dati Assoaeroporti 2011/2012

Settore alberghiero



- Analizzando il tasso di occupazione medio delle camere d'albergo registrato nelle principali città italiane, emerge un trend estremamente negativo, fatta eccezione per Napoli e Venezia, entrambe sede dell'evento ACWS.
- Con riferimento alla città di Napoli si rileva una variazione positiva di circa 2,6% in controtendenza alla media nazionale (-8,7%).

Impatto America's Cup:

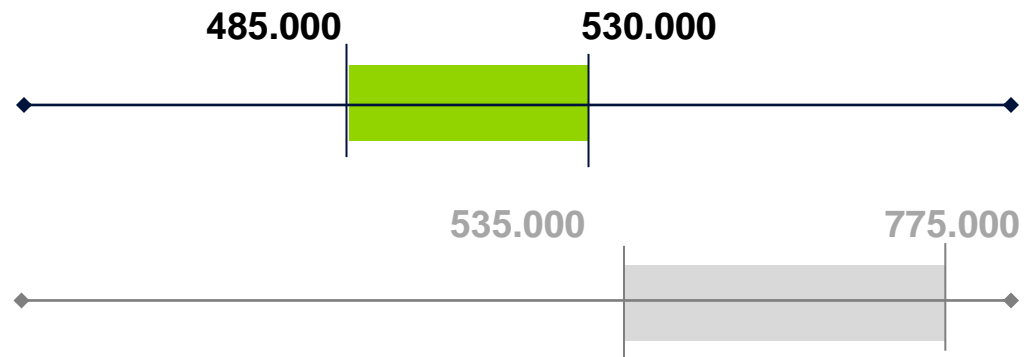
+10,7%

Fonte: Rilevazione STR Global per osservatorio AICA

Il numero di spettatori

Rilevazioni dell'Università di Napoli "Parthenope"

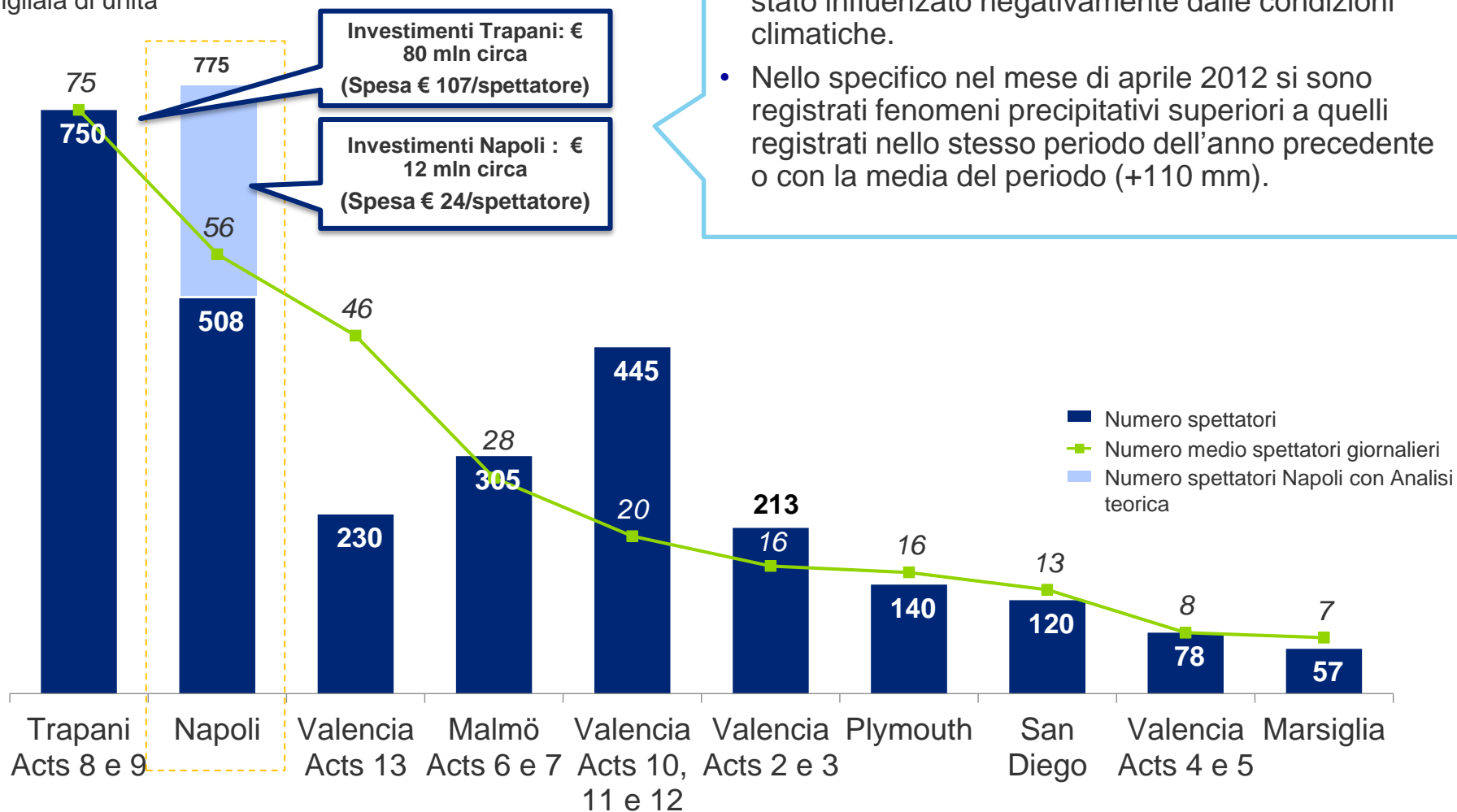
Analisi Teorica



- L'Università Parthenope ha svolto delle analisi e delle indagini di tipo statistico per la rilevazione del numero degli spettatori dell'Evento, i quali sono stati stimati all'interno di un intervallo compreso tra 485.000 e 530.000.
- Ai solo fini di corroborare i dati dell'Università è stata effettuata un'analisi teorica basata sugli spazi disponibili a livello teorico per l'Evento e i livelli di occupazione riscontrabili sulla base della documentazione messa a disposizione.
- Tali dati hanno ampiamente confermato i dati elaborati dall'Università, che costituisce una fonte indipendente basata su rilevazioni analitiche. È opportuno precisare tuttavia che le analisi dell'università si basano su rilevazioni che prendono in considerazione solo una parte degli accessi al villaggio, presentando in tal senso dei limiti ai fini del conteggio complessivo.
- In considerazione di quanto sopra si può ritenere che la stima degli spettatori presi a riferimento rappresenti un dato prudentiale.

Numero di spettatori: confronto edizioni passate

Migliaia di unità



- È opportuno evidenziare che il numero di spettatori complessivi stimati per l'Evento di Napoli può esser stato influenzato negativamente dalle condizioni climatiche.
- Nello specifico nel mese di aprile 2012 si sono registrati fenomeni precipitativi superiori a quelli registrati nello stesso periodo dell'anno precedente o con la media del periodo (+110 mm).

Fonti: Economic Impact of the 32° America's Cup Valencia 2007; L'evento America's Cup, S. Cherubini e W. Mei, 2007; Etude sur la Course au large Louis Vuitton Malmö – Skåne, Acts 6&7 of the 32° America's Cup – Suède; The economic impact of visitors to the 2011 America's Cup Event in Plymouth; www.32nd.americascup.com; The economic impact of visitors to the 2011 America's Cup Event in Plymouth, Plymouth Facts & Figures.

Il ritorno d'immagine dell'ACWS

La stima dell'impatto economico

Ritorno di immagine

Il ritorno d'immagine nella prassi valutativa viene solitamente calcolato considerando i seguenti impatti:



Copertura televisiva

- La città di Napoli ha beneficiato di una visibilità a livello internazionale. In particolare, il dettaglio della copertura televisiva è riportato di seguito:

Paese	Canali TV	Durata trasmissioni (Ore)	Audience cumulata (milioni)
Italia	9	48	49
Francia	5	12	4
Germania	1	5	n.d
Russia	1	0,02	n.d
Regno Unito	5	28	0
Resto del Mondo	4	4	4
Cina	3	0,05	11
Korea	1	1	7
Totale	29	98,1	75

- L'evento America's Cup è stato seguito dalle TV mondiali con 98 ore di diretta televisiva generando un'audience totale pari a **75 milioni** di telespettatori, (senza considerare il dato di Russia e Germania, non disponibile).
- L'evento è stato trasmesso in differita per un totale di 31 ore di trasmissione.

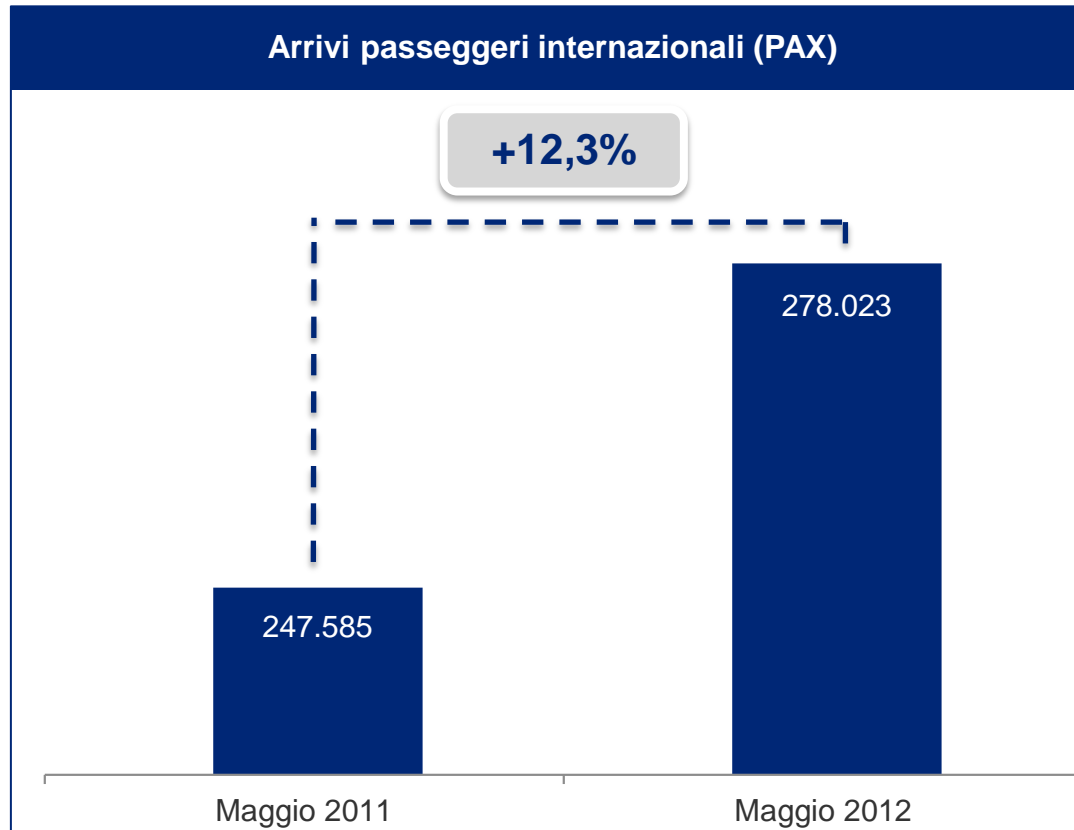
- La città di Napoli ha ottenuto visibilità in più di 20 paesi del mondo, tra i quali:

- Italia
- USA
- Australia
- India
- Regno Unito
- Cina
- Turchia
- Hong Kong
- Malta
- Sud Africa
- Romania
- Francia
- Germania
- Romania
- Brasile
- Spagna
- Svizzera
- Repubblica Ceca
- Argentina
- Nuova Zelanda
- Austria
- Polonia

Dati forniti da ACEA.

Primi impatti positivi sull'immagine di Napoli

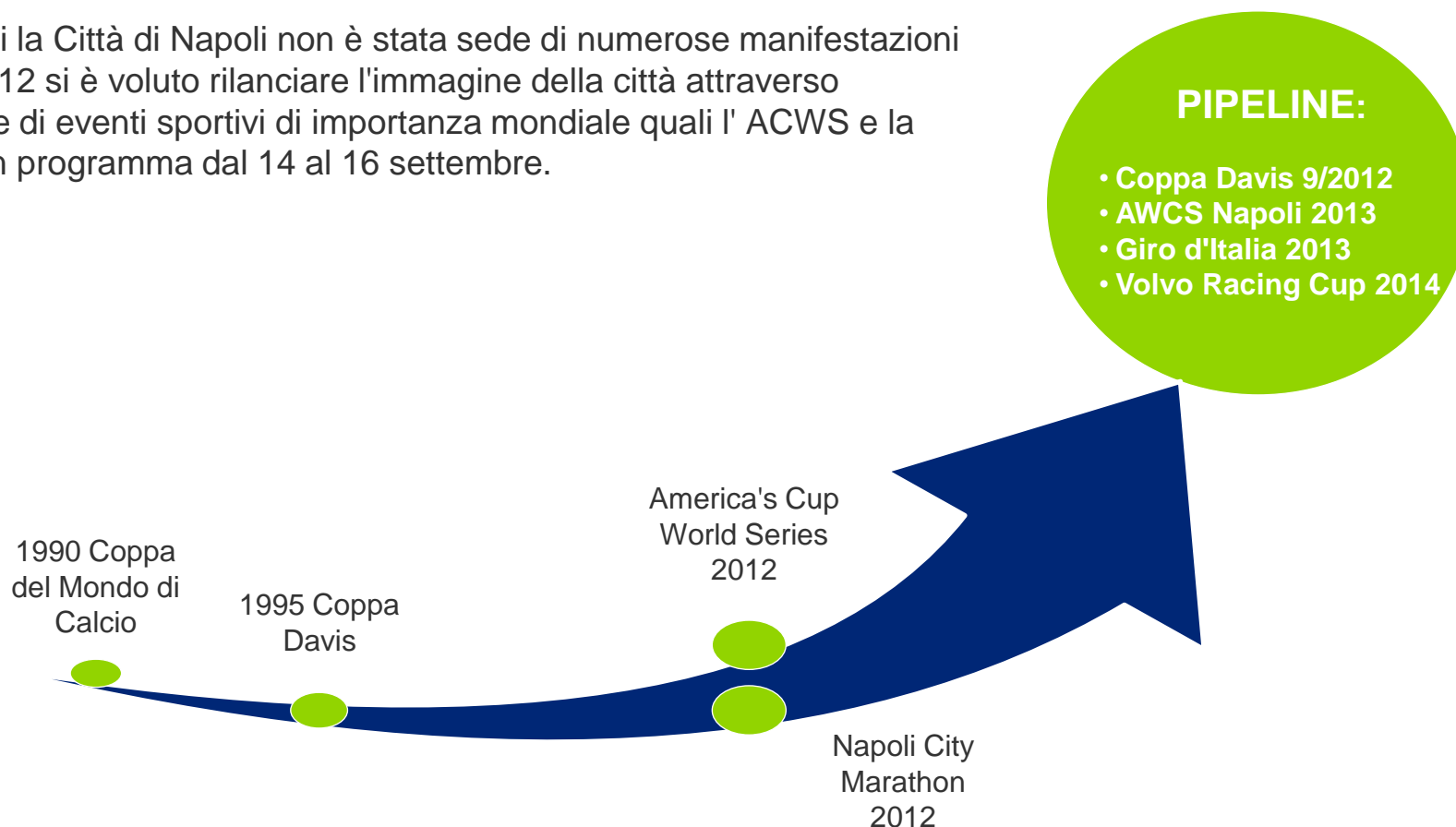
- Un primo ritorno sull'immagine di Napoli può essere misurato dall'incremento degli arrivi internazionali registrati nel mese di maggio 2012 nell'aeroporto.
- Nel dettaglio, come meglio evidenziato nel grafico sottostante, nel mese di maggio 2012, rispetto a maggio 2011, si è registrato **un incremento di circa 12 p.p. degli arrivi internazionali**, circostanza presumibilmente da attribuire prevalentemente all'evento ACWS.



Fonte: GESAC – Aeroporto di Napoli

Ritorno d'immagine

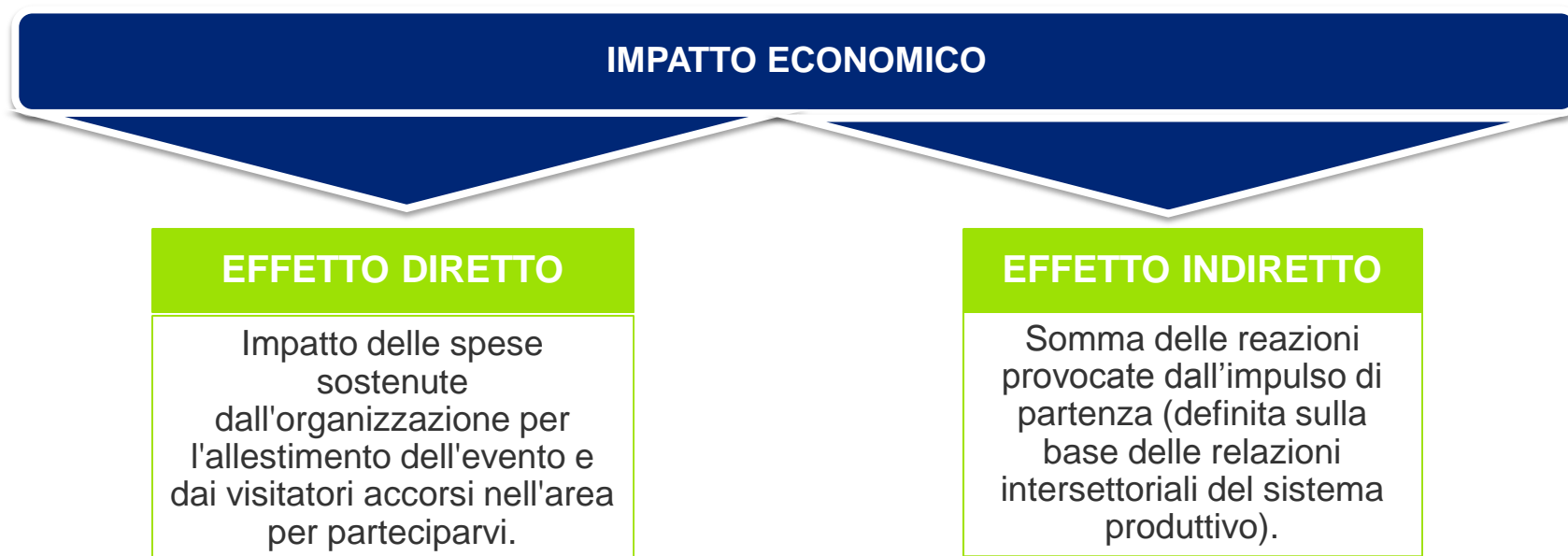
- Negli ultimi anni la Città di Napoli non è stata sede di numerose manifestazioni sportive; nel 2012 si è voluto rilanciare l'immagine della città attraverso l'organizzazione di eventi sportivi di importanza mondiale quali l' ACWS e la Coppa Davis, in programma dal 14 al 16 settembre.



- L'impatto economico del ritorno di immagine per la Città di Napoli sarà stimabile in un arco di tempo più lungo, sulla base di quanto la città riuscirà a migliorare la sua attrattività verso investimenti futuri e a generare un circolo virtuoso di spesa e un conseguente incremento del PIL.

Stima dell'impatto economico teorico dell'evento di Napoli

Premessa



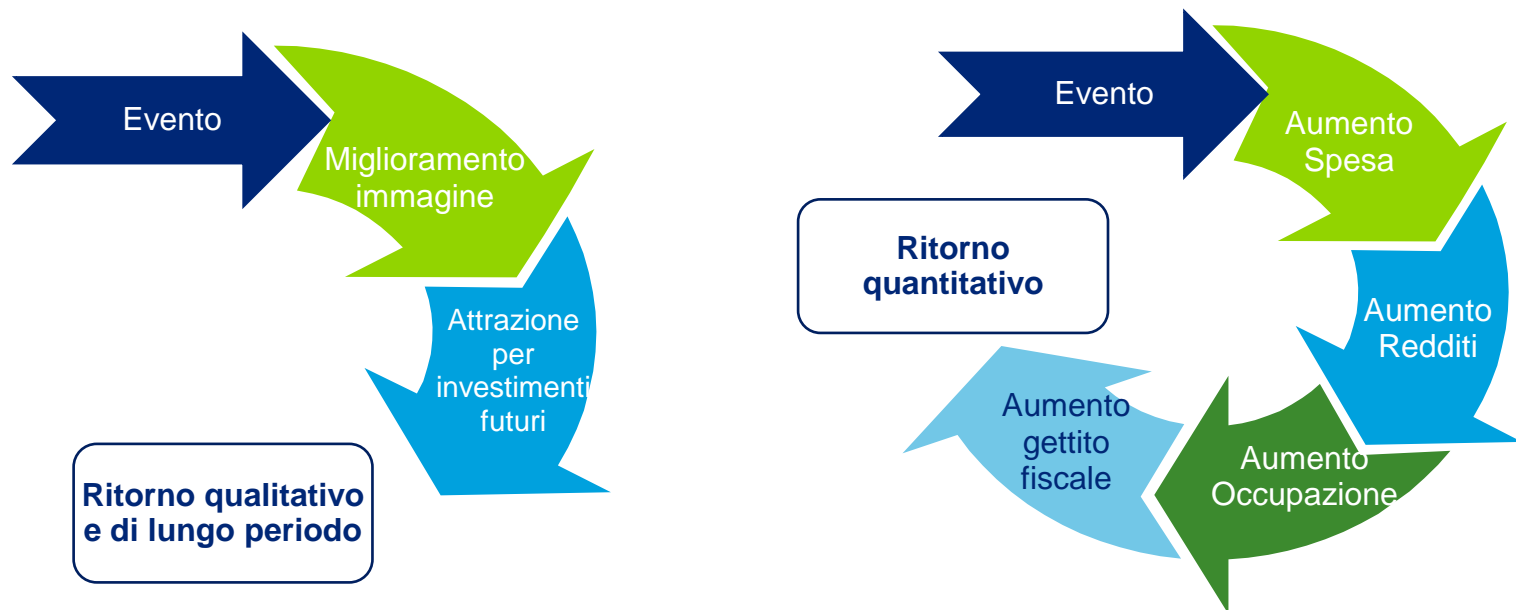
Ai fini della stima, pertanto, è stato determinato l'ammontare delle spese sostenute da ogni singola categoria, conoscendone i profili di spesa ed il tasso di permanenza medio nell'area, che può differire da una categoria all'altra.

Una volta valutato l'effetto diretto come somma delle spese sostenute si è stimato l'effetto indiretto, tramite il modello Input-Output, tenendo conto del grado di interdipendenza economica tra i vari settori nei quali la spesa diretta è allocata.

Cenni teorici

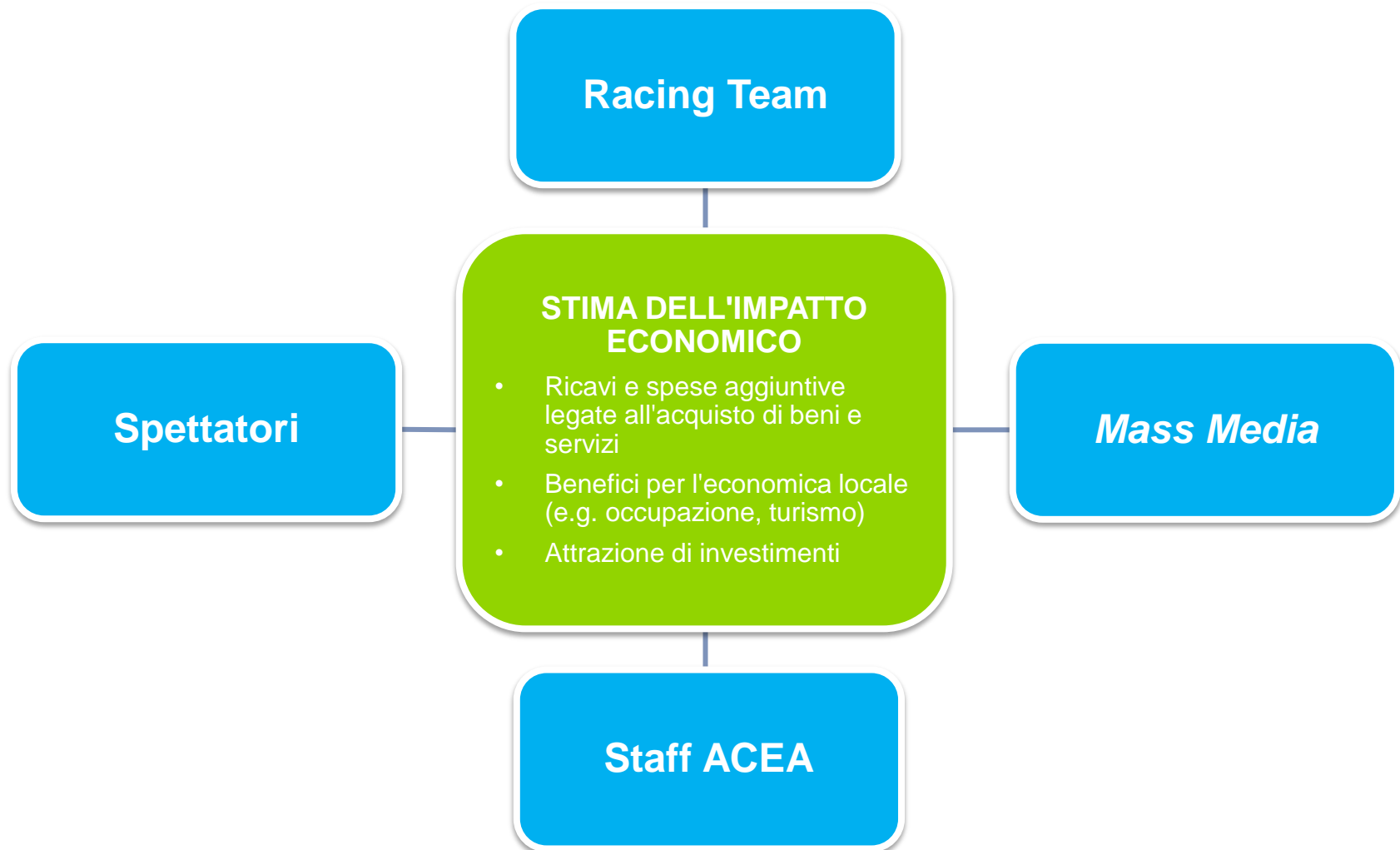
L'analisi di impatto economico permette di rilevare, per l'evento in questione, i diversi aspetti che contribuiscono alla quantificazione dell'impatto, sia nel breve che nel lungo periodo. In particolare:

- generazione di ricavi e spese dirette (l'evento richiede, per la fase in cui è attivo, un costante approvvigionamento di beni e servizi);
- produzione di redditi ed occupazione, che attivano processi virtuosi nell'economia locale;
- generazione di entrate di natura fiscale;
- attrazione di turisti nel breve e nel lungo periodo, fonte di vantaggi economici per il territorio circostante (l'esistenza di questi eventi impatta sull'immagine e la percezione dell'area di appartenenza e può contribuire ad allungare i tempi di permanenza dei turisti);
- modifica della stagionalità dei flussi turistici;
- l'attrazione verso investimenti finanziari e infrastrutturali.



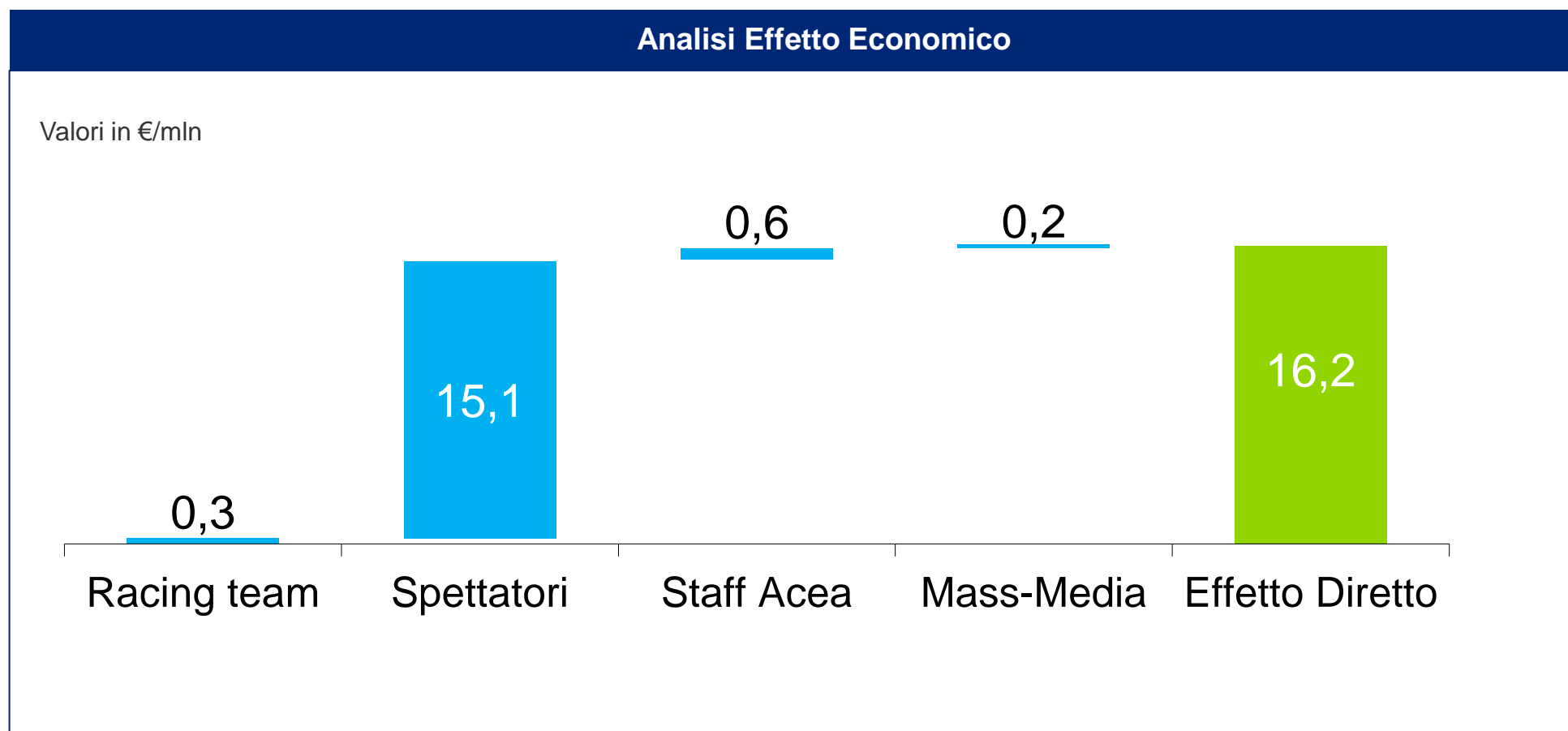
I soggetti coinvolti

Ai fini della stima degli "impatti economici" dell'evento sono state individuate specifiche categorie, coerentemente con quanto indicato dalla teoria e dall'esperienza registrata in precedenti edizioni dell'America's Cup. Nello specifico sono state analizzate le seguenti voci:



Sintesi dei risultati

La stima dell'impatto economico - Riepilogo

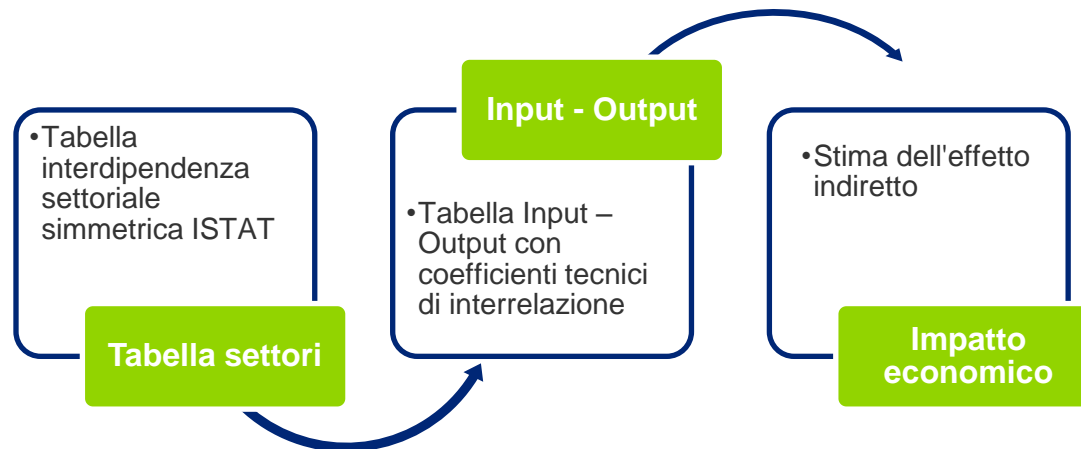


Il totale della spesa effettuata dalle categorie di persone che hanno contribuito alla spesa attribuibile all'evento è pari a **€ 16,2 milioni**.

Stima dell'effetto indiretto

Il modello Input-Output

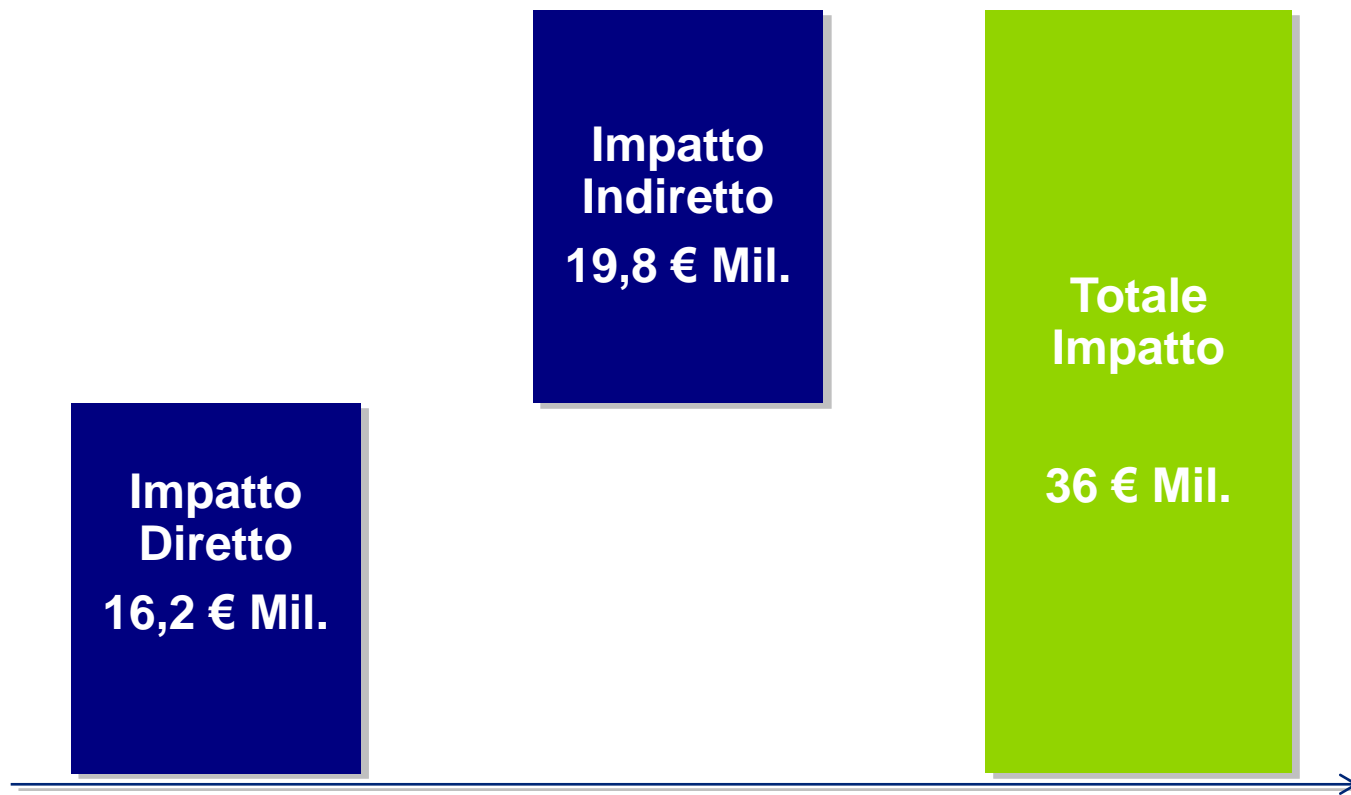
- La metodologia sottostante il modello Input-Output consente di stimare l'impatto indiretto sull'economia di un'area geografica derivante dalla spesa aggiuntiva generata da un particolare evento. Il modello consente di stimare a fronte di una spesa aggiuntiva di 1 Euro in un dato settore, l'effetto moltiplicativo in termini di prodotto interno lordo («PIL») su tutti gli altri settori dell'economia.
- Per quantificare l'effetto dell'impatto indiretto generato dall'aumento della spesa diretta è stata utilizzata una tabella Input-Output, partendo dalla tabella simmetrica nazionale fornita dall'ISTAT, riaggregata sulla base dei settori su cui è stata allocata la spesa stessa (prodotti alimentari e bevande, alberghi e ristoranti, trasporti, altri).



- La ripartizione della spesa media sui vari settori è stata elaborata a partire dai dati emersi dalle interviste effettuate dall'Università Parthenope e sulla base delle interviste condotte con esperti del settore.

Risultati

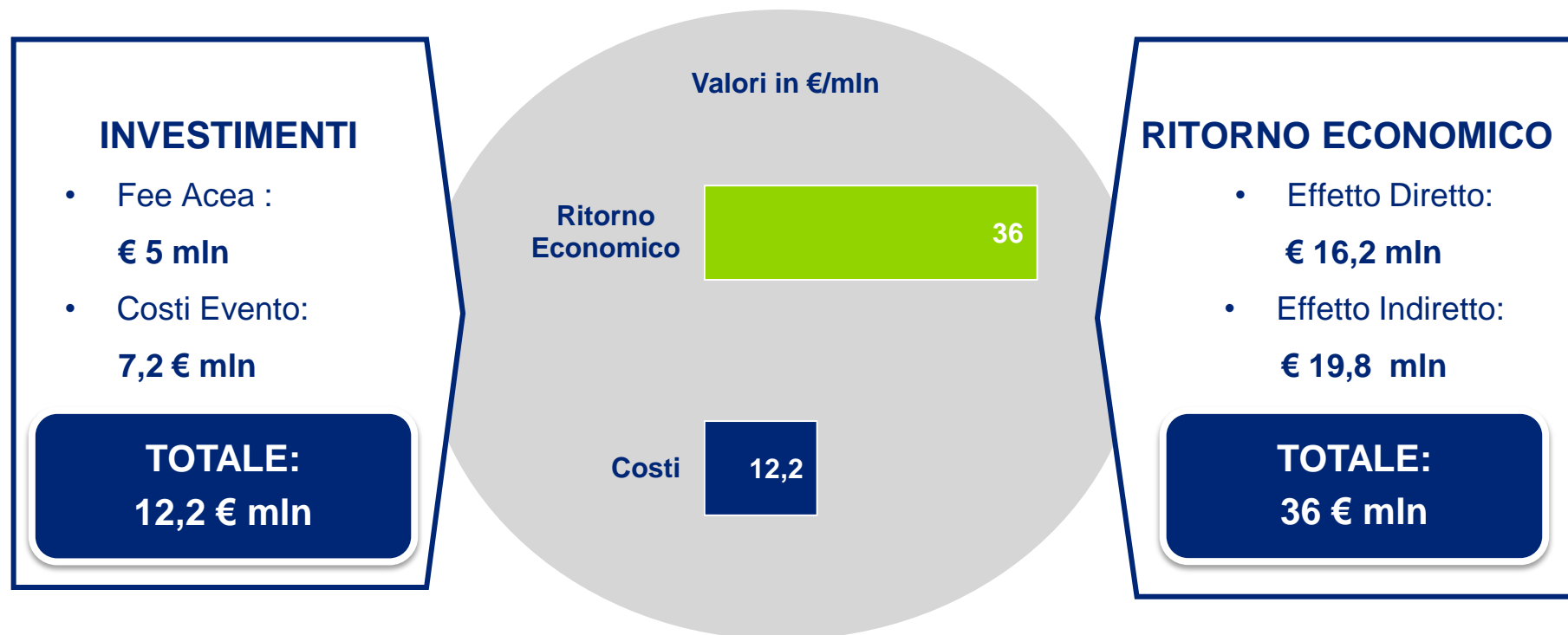
Il risultato dell'impatto indiretto, tenendo conto della spesa aggiuntiva generata dall'ACWS e precedentemente generata, è stato stimato pari a circa 19,8 milioni di Euro.



Elaborazione Deloitte di dati rilevati sulla base di dati forniti dall'Istat.

Sintesi complessiva

Confronto tra investimenti sostenuti e impatti economici



Contatti Deloitte

Contatti



Mariano Bruno - Partner

Deloitte & Touche S.p.A.
Via Riviera di Chiaia, 180 – 80122 Napoli - Italia

Tel: +39 081 2488142
Mobile: +39 335 55638174

mbruno@deloitte.it
www.deloitte.it



Marco Vulpiani - Partner

Deloitte Financial Advisory Services S.p.A.
Via della Camilluccia, 589/A - 00135 Roma - Italia

Tel: +39 06 36749257
Mobile: +39 348 8856689

mvulpiani@deloitte.it
www.deloitte.it

Deloitte.