



Dallo studio UNIDI/KEY-STONE i segnali di un mercato ad andamento ciclico

The UNIDI/KEY-STONE study: signs of a cyclical trend in the market

Roberto Rosso
Presidente Key-Stone
www.key-stone.it

Il settore dentale italiano si posiziona tra i leader a livello mondiale: un business del valore di 550 milioni € relativamente ai consumi studio e laboratorio (compreso il comparto di ortodonzia), intorno a 370 milioni € il valore delle attrezzature e circa 240 milioni € per quanto riguarda il comparto di implantologia.

Il settore dentale italiano si posiziona tra i leader a livello mondiale

Attraverso l'analisi congiunturale mensile della ricerca Flash

Sell-Out Analysis è possibile visualizzare le dinamiche evolutive del settore, comparando le performance mensili (su base annua) a quelle dello stesso periodo negli anni precedenti. Considerando la difficoltà di ripetere le performance positive del periodo 2016, nel 2017 più che di decrescita, possiamo parlare di rallentamento della crescita e assestamento.

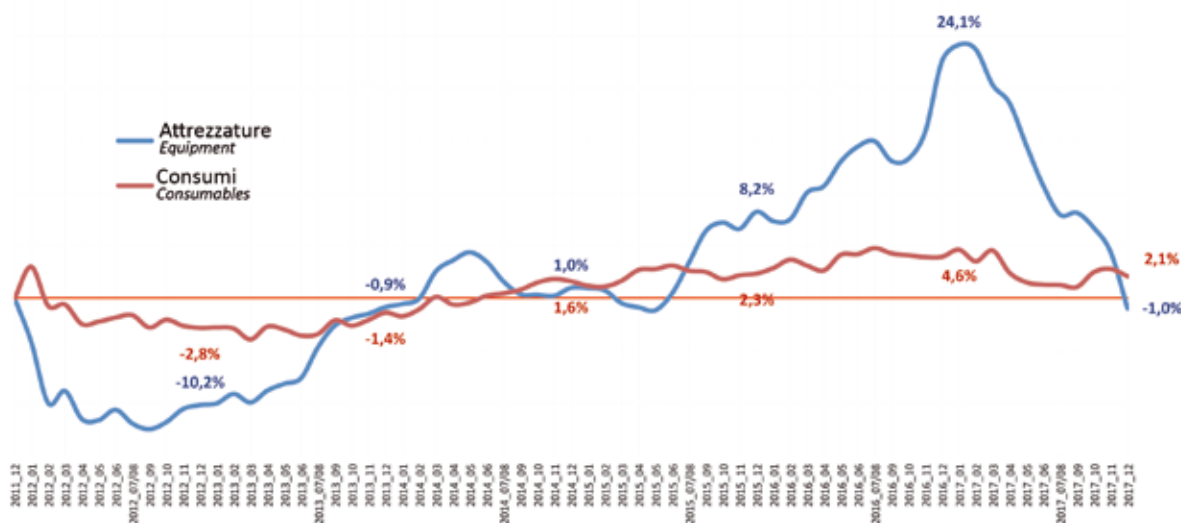
In generale, osservando il grafico, il trend dei consumi di studi e laboratori (linea rossa) è più omogeneo e strutturale, mentre l'andamento delle vendite di attrezzature (linea azzurra) è ca-

ratterizzato da curve repentine. Infatti, gli investimenti in attrezzature sono strettamente legati all'indice di fiducia degli operatori e sono, di conseguenza, soggetti ad una maggiore ciclicità; mentre i consumi sono direttamente collegati all'effettiva domanda e, quindi, al numero di pazienti e di prestazioni effettuate.

La congiunturale di dicembre 2017 mostra che il mercato dei consumi ha chiuso l'anno con un fatturato del +2% rispetto all'anno precedente.

Ma proviamo a contestualizzare l'andamento del mercato

Analisi congiunturale mensile su base annua (rolling)
Moving Annual Total by month



The Italian dental sector is a world leader: a business worth €550 million in practice and laboratory consumption (including orthodontics), around €370 million in equipment, and roughly €240 million in the implantology sector.

The monthly situation report from Flash Sell-Out Analysis research shows the evolution of the sector, comparing monthly performance (on an annual basis) to that of the same period in previous years.

Considering how difficult it has been to repeat the positive performance seen in 2016, in 2017 we can talk about a slow-down in growth and period of stabilisation, rather than degrowth. Examining the graph, we can see that

overall the trend in practice and laboratory consumption (red line) is more homogenous and steady, whereas the evolution in equipment sales (blue line) is marked by sudden changes. In fact, investment in equipment is closely linked to confidence levels among professionals, and is therefore subject to more fluctuation, while consumption is directly connected to actual demand and therefore to the number of patients seen and services provided.

The December 2017 report showed that the consumer market ended the year up 2% on the previous year. However, the evolution

of this market should be seen in the context of the demand for odontology services.

The Italian dental sector is a world leader

Our research from 2011-2014 showed a drop in patient numbers of 3 million. Since 2015 on the other hand, as is also confirmed in the Istat study, we have seen a large increase in demand for odontology services, with both the numbers of people visiting the dentist, and spending on odontology, on the rise. While this does show that people have been visiting



formlabs  **Form 2**

La stampante 3D per il mercato dentale

RAPIDO RITORNO SULL'INVESTIMENTO
Stampe dentali professionali al costo per modello più basso

AFFIDABILE
1.000.000 di modelli dentali
100.000 guide chirurgiche stampate con successo

SEMPLICE DA UTILIZZARE
Un ecosistema completo per trattare i modelli dopo la stampa

Visita lo stand Formlabs nella Hall A1, stand 66

formlabs.com/it



rispetto alla domanda di prestazioni odontoiatriche. Secondo i risultati delle nostre ricerche nel periodo 2011-2014, si è verificata una perdita di 3 milioni di pazienti. Dal 2015, invece, come confermato anche da studi Istat, abbiamo assistito a un forte aumento della domanda di prestazioni odontoiatriche con la ripresa degli accessi dal dentista e della spesa odontoiatrica. Se da un lato è dimostrato che la popolazione è andata più dal dentista, dall'altro, come alcuni enti sostengono, è molto probabile che questa crescita vada a compensare la rinuncia alle cure che si è verificata per almeno un paio di anni. Attualmente i tassi di crescita si sono assestati intorno all'1%. Per quanto riguarda il trend delle attrezzature, un business sostenuto dalla fiducia derivan-

te dal ritorno dei pazienti nello studio dentistico, dopo un andamento stagnante e negativo nel periodo 2014-2015, a partire dalla seconda metà del 2015 e durante l'anno 2016, si rileva un trend positivo con un'impennata delle vendite fino al picco che ha raggiunto il +24% nel dicembre di quell'anno. Una crescita, quella degli ultimi anni, dovuta anche a fattori esogeni, se consideriamo che la crescita degli investimenti nel settore è cominciata ad ottobre 2015, mese in cui è stata avviata l'agevolazione fiscale del Governo con un maxi-ammortamento del 140% sul valore del bene acquistato. Il calo visibile nei mesi 2017 (con una chiusura a -1%) è in parte fisiologico, considerando che l'anno precedente, nello stesso periodo di tempo, l'andamento era stato molto

positivo ed era difficile ripetere le stesse performance. La chiusura in pari o di poco inferiore rispetto al 2016 non va quindi valutata negativamente, poiché rappresenta comunque un consolidamento di performance che non si erano mai verificate nel mercato italiano. Dal 2018, dopo questo intenso periodo di vendite concentrate nel periodo 2015-2016 però, assisteremo probabilmente a un rallentamento della crescita degli investimenti. Una prospettiva problematica se considerata dal punto di vista dei distributori e di quei produttori che operano principalmente sul mercato domestico. I dati definitivi della chiusura del 2017 saranno prossimamente presentati nello Studio di Settore Unidi, sviluppato da Key-Stone da ormai oltre un decennio.

the dentist more, it is – as some organisations have suggested – very likely that this increase will compensate for the fact that people have not been going for treatment over at least the last few years. The current rate of increase has stabilised at around 1%. Regarding the tendency towards stabilisation, a business which is based on confidence and on patients' repeat visits to dental practices saw a period of stagnation and decline in 2014-2015, which was followed in the second half of 2015 and throughout 2016 by an upward trend, with sales picking up to reach a peak

in December this year: up by 24%. This increase over the last few years is also due to external factors, taking into account the fact that the increase in investments in the sector began in October 2015, the month in which the Government's tax relief policy was launched, with a super-amortisation of 140% on the value of goods purchased. The downturn we see in 2017 (which closed down 1%) is in part a natural reaction, considering the fact that in the same period in the previous year the trend remained very positive, performance which was difficult to reproduce. The

fact that 2017 closed equal or slightly down on 2016 is therefore not to be seen as negative, as it is still stronger performance than has ever been recorded on the Italian market. From 2018 onwards however, after this strong period for sales in 2015-2016, it is likely that we will see a slowdown in this growth in investment. This could be problematic from the point of view of distributors and manufacturers operating mainly on the domestic market. Definitive data from the close of 2017 will be presented in the Unidi Sector Study, which Key-Stone has been working on for over a decade.