

# Da minaccia a opportunità

La crescita demografica, l'invecchiamento della popolazione, l'urbanizzazione e, non da ultimo, la sicurezza creano opportunità d'investimento potenzialmente promettenti nel lungo termine.

L'espressione «sicurezza nazionale» è divenuta molto nota dopo l'11 settembre 2001. Il budget statunitense stanziato a tal fine è cresciuto notevolmente in linea con l'aumento degli investimenti operati dal Paese in infrastrutture cruciali, quali la sicurezza dell'aviazione (es. identificazione biometrica, tecnologie di screening), trasporti pubblici, sicurezza marittima, centrali elettriche e infrastrutture idriche. I fatti che si sono verificati in Turchia, a Parigi e a Bruxelles e l'abbattimento di un aereo civile russo nel 2015 sottolineano l'importanza di tali investimenti.

La sicurezza nell'edilizia commerciale e residenziale è un altro importante sottosettore. Beneficia di fattori a lungo termine tra cui la continua urbanizzazione e la crescente classe media nei mercati emergenti. Un maggior numero di persone che può permettersi prodotti e servizi di sicurezza dovrebbe assicurare una forte crescita. Tendenze sempre più importanti e promettenti includono il controllo degli accessi, le soluzioni per la sicurezza domestica, la videosorveglianza e i sistemi antincendio.

Oltre alla vulnerabilità della sicurezza fisica, i crimini informatici rappresentano una delle maggiori minacce delle società moderne. Il direttore dell'FBI James Comey ha definito Internet «il parcheggio più pericoloso che si possa immaginare» perché viene sempre più utilizzato per coordinare atti terroristici.

Il malware - software malevolo che mira a danneggiare o disattivare PC e smartphone e raccogliere informazioni sensibili - costituisce un crescente pericolo. Secondo McAfee Labs e i dati di Bloomberg Intelligence, il numero di malware ha superato i 600 milioni a livello globale ed è cresciuto del 32% nei 12 mesi precedenti il settembre 2016.

Prevediamo che il settore della sicurezza registrerà una crescita con la presidenza di Donald Trump. A fronte dell'attuale spesa per la sicurezza e dei crescenti stanziamenti per la sicurezza informatica nel budget federale USA (da USD 12,6 miliardi nell'esercizio 2015 a USD 19 miliardi nell'esercizio 2017), si prevede che tale impulso a largo raggio continui in vista di norme sulla sicurezza sempre più severe. A nostro parere, la sicurezza informatica dovrebbe rappresentare una priorità per qualsiasi organizzazione governativa e aziendale.

La buona notizia è che il settore della sicurezza ci aiuta ad evitare i pericoli. Forte di maggiori investimenti e innovazione, il mercato dovrebbe crescere a un tasso del 5-9%, a seconda del sottosettore. Prevediamo che il valore complessivo di questo mercato supererà USD 700 miliardi entro il 2020.

Questo settore, inoltre, non è particolarmente ciclico e attrae investitori interessati sia alla qualità che alla crescita. Le tendenze a lungo termine (urbanizzazione, normative più severe, le questioni di sicurezza nazionale menzionate, maggiore consapevolezza dei consumatori sulla qualità dei prodotti, sicurezza dei dati, tutela ambientale e responsabilità sociale) dovrebbero rafforzare la domanda di prodotti e servizi di sicurezza e la crescita delle società specializzate in questo ambito.