

Il mercato globale delle valvole: focus sulle **plumbing valves**

INDICE

1.	IL MERCATO DELLE VALVOLE IN GENERALE	6
1.1	Le tendenze del mercato globale delle valvole	7
1.1.1	Le opportunità d'investimento	7
1.1.2	Lo sviluppo di nuovi prodotti	7
1.2	Segmentazione del mercato per tipo di valvole	7
1.3	Segmentazione del mercato per aree geografiche	8
1.4	Import export di valvole a livello globale	10
2.	IL MERCATO GLOBALE DELLE VALVOLE IDRAULICHE (PLUMBING VALVES)	11
2.1	Prospettive di mercato per le valvole idrauliche fino al 2034	12
2.2	Prospettive regionali del mercato delle valvole idrauliche 2026-2034	13
2.2.1	La regione Asia-Pacifico	13
2.2.2	La regione Nord America	13
2.2.3	La regione Europa	14
2.2.4	La regione America Latina	14
2.2.5	La regione Medio Oriente-Africa	14
2.3	Principali fattori di crescita 2026-2034	15
2.3.1	Accelerazione investimenti in infrastrutture idriche	15
2.3.2	Boom dell'urbanizzazione e dell'edilizia residenziale	15
2.3.3	Espansione industriale e conformità alla sicurezza dei processi	16
2.3.4	Tecnologia delle valvole intelligenti	16
2.4	Mercato delle valvole idrauliche per tipologia di prodotto	17
2.4.1	Valvole a sfera	17
2.4.2	Valvole a saracinesca	17
2.4.3	Valvole a globo	17
2.4.4	Valvole di ritegno	17
2.4.5	Valvole a farfalla	17
2.4.6	Altri tipi di valvole speciali	17

2.5	Mercato delle valvole idrauliche per materiale	18
2.5.1	Valvole in ottone	18
2.5.2	Valvole in acciaio inossidabile	18
2.5.3	Valvole in plastica	18
2.5.4	Valvole in ghisa, bronzo e leghe speciali	19
2.6	Mercato delle valvole idrauliche per applicazione	19
2.6.1	Applicazioni industriali	19
2.6.2	Applicazioni residenziali	20
2.6.3	Applicazioni commerciali	20
2.6.4	Altre applicazioni	20
2.7	Mercato delle valvole idrauliche per canale di distribuzione	21
2.7.1	Negozi fisici	21
2.7.2	Canali online	21
2.8	Opportunità e minacce per il mercato delle valvole idrauliche	23
2.8.1	Opportunità	23
2.8.2	Minacce	25
2.9	Prospettive competitive del mercato delle valvole idrauliche fino al 2034	26
2.10	Le aziende chiave	27
2.11	La produzione di valvole in Italia	31
2.11.1	Il distretto delle valvole ad uso civile e dei rubinetti	32
2.11.2	Il distretto delle valvole industriali per l'Oil & Gas e processo	33
2.11.3	Punti di forza e di debolezza del settore delle valvole italiano	35
2.11.4	Opportunità e rischi per il settore delle valvole italiano	36
2.11.5	Le aziende leader	41

3	CONCLUSIONE	44
----------	--------------------	-----------

**IL RAPPORTO È STATO REDATTO SULLA BASE
DI DIVERSE RICERCHE:**

360 Market Updates Global Market Research & Consulting, Overview of the global valves and actuators market, Report July 2026

DataIntelto, Plumbing Valves Market Research, Report 2026

Dataintelto, Water Valves Market Research, Report 2026

Dataintelto, Industrial Valves Research, Report 2026

Business Research Insights, HVAC Valve Market Size, Report June 2026

Market Reports World, Industrial Valve Market Size, Report July 2026

Research Nester, Industrial Valves Market Size & Share by material, Type, End Use, Report 2026

GMI Research, Industrial Valves Market Size & Analysis Report – Global Opportunities & Forecast 2030, Report June 2025

Mordor Intelligence, Industrial Valve Market Size and Share Analysis – Growth Trends and Forecasts 2026-2031, Report 2026

Mordor Intelligence, Water and Waste Water Valves Market Size & Share Analysis, Growth Trends and Forecast 2026-2031, Report 2026

HTF Market, Plumbing Valves Market Current & Forecast Sizing Trend, Report June 2026

Custom Market Insights, Global Water and Gas Valve Market 2024-2033, Report July 2026

Market Growth Reports, Water Pressure Reducing Valves Market Size & Share, Report March 2026

Research and Markets, Global industrial Valves Market Outlook, 2026-2034, Report 2026

Fortune Business Insight (2026), Control Valve Market Size & Share, Industry Report 2034, 10 agosto 2026

Coherent Market Insight, Valves Market Size, Trends & Forecast, 2026-2033, Report 2026

Verified Market Reports, Plumbing Valves Market Size, Growth Trends, Industry Forecast 2026-2034, Edition 2026

Market Research Intellect, North America Plumbing Valves Market Future Demand and Supply Outlook, August 11, 2026

IMARC Group, Water and Gas Valves Market Size, Forecast Report 2026-2034, Report 2026

IVS-Confindustria Bergamo (2026), The OIL & Gas Valve Industry in Italy, Edition 2025

DISCLAIMER

Il report costituisce un'opera dell'ingegno protetta dalle normative vigenti in materia di diritto d'autore e proprietà intellettuale. Copiare, riprodurre, distribuire o condividere i dati e i contenuti del report senza previa autorizzazione scritta costituisce un'infrangimento del copyright. Per richiedere autorizzazioni alla citazione di estratti, è necessario contattare: commerciale@ecotre.it. Le informazioni contenute nel report hanno scopo puramente informativo, conoscitivo, statistico e di analisi economico-settoriale. Esse non costituiscono in alcun modo consulenza legale, finanziaria, fiscale o commerciale vincolante, né rappresentano una sollecitazione all'investimento o un'offerta contrattuale da parte di Ecotre Valente S.r.l.. Il presente documento ha natura esclusivamente di analisi economico-settoriale e di studio di mercato a carattere professionale e conoscitivo. Il presente prodotto non costituisce prodotto editoriale ai sensi e per gli effetti della Legge 7 marzo 2001, n. 62 e successive modifiche ed integrazioni, non essendo caratterizzato da periodicità nella pubblicazione né destinato all'informazione quotidiana o periodica al pubblico. La citazione di ragioni sociali, marchi registrati, brevetti o dati finanziari riferibili a terze società ha finalità esclusivamente descrittiva e informativa delle dinamiche di mercato. Tali citazioni non devono in alcun modo intendersi come possibili attribuzioni, trasferimenti o concessioni di diritti (di proprietà industriale, intellettuale o commerciale) da parte di Ecotre Valente S.r.l. rispetto alle altre società menzionate, né viceversa. La menzione di soggetti terzi non implica l'esistenza di alcun vincolo societario, mandato, agenzia, partnership o rappresentanza formale tra Ecotre Valente S.r.l. e le suddette terze parti. Sebbene siano state adottate ragionevoli precauzioni nella raccolta, elaborazione e verifica delle informazioni contenute nel report, l'autore, l'editore e Ecotre Valente S.r.l. non garantiscono l'accuratezza, la completezza o l'aggiornamento dei dati riportati. Eventuali errori di battitura, imprecisioni o omissioni non costituiscono motivo di responsabilità legale, contrattuale o extra-contrattuale. L'utilizzo dei dati, delle tabelle, dei grafici e delle analisi presenti nel documento avviene a esclusivo rischio del lettore.

INTRODUZIONE

Il mercato globale delle valvole sta attraversando una fase di crescita e di trasformazione sotto la spinta degli andamenti demografici, dei processi di inurbamento e di industrializzazione soprattutto nei paesi emergenti, e dell'innovazione tecnologica lungo tre direttrici:

- l'intelligenza e il calcolo (evoluzione dei modelli predittivi e sistemi di intelligenza artificiale capaci di programmare, prendere decisioni ecc.);
- la connettività (la capacità di sistemi, dispositivi e persone di collegarsi e comunicare tra loro per scambiare informazioni);
- l'interazione (fusione tra mondo fisico e digitale) e la risposta alle sfide globali (sostenibilità energetica e transizione green).

L'impatto di queste spinte non è però uguale in tutte le regioni del mondo: la crescita demografica, l'inurbamento e l'industrializzazione influiscono direttamente sull'aumento della domanda di valvole nelle regioni in via di sviluppo; la decelerazione demografica, il rallentamento dei processi di inurbamento, la deindustrializzazione e la pervasività della tecnologia digitale influiscono invece prevalentemente nei paesi sviluppati, con una domanda prevalentemente di sostituzione di valvole tradizionali con dispositivi che consentono di ottenere un controllo preciso dei fluidi grazie a sensori incorporati e algoritmi intelligenti.

Con il continuo sviluppo dell'Internet of Things, dell'analisi dei dati e della tecnologia decisionale autonoma, le valvole intelligenti stanno diventando sempre più importanti per migliorare l'efficienza e ridurre i costi sia per le famiglie che per i settori industriali e commerciali.

La regione Asia-Pacifico rappresenta la quota maggiore di ricavi globali, spinta dal positivo andamento della variabile demografica soprattutto nei paesi emergenti dell'area, e dagli investimenti industriali in India, Vietnam, Singapore, Malesia, ecc.

Nord America e Medio Oriente rimangono le aree chiave del settore Oil & Gas, guidate da una forte domanda di esplorazione e controllo dei fluidi.

L'Europa è la regione che cresce di meno e dove la concorrenza tra le imprese è in continua crescita. La domanda di valvole è trainata soprattutto dalla transizione energetica, dalla normativa sulle emissioni e dalla strategia per la resilienza idrica (Direttiva europea quadro sulle acque), che alimentano una significativa componente di valvole di sostituzione.

L'Italia è il secondo produttore di valvole in Europa, dopo la Germania, con due distretti di eccellenza in Lombardia, ed esportatrice di successo nei principali mercati internazionali.

Le dinamiche suddette interessano il mercato delle valvole in generale e, nello specifico, quello delle valvole idrauliche (plumbing valve) oggetto di questo Rapporto, che analizza il comparto in tutti i suoi aspetti più rilevanti:

- il mercato attuale e le prospettive fino al 2034;
- l'andamento del mercato a livello globale e regionale;
- i principali fattori di crescita del mercato nel periodo considerato;
- il mercato per tipologia di prodotto;
- il mercato per materiale utilizzato per produrre le valvole;
- il mercato per tipo di applicazione delle valvole;
- il mercato per canale di distribuzione delle valvole;
- opportunità e minacce per il mercato delle valvole idrauliche;
- le prospettive competitive fino al 2034;
- le aziende chiave a livello globale.

L'ultima parte del Rapporto è dedicata ad una breve analisi del mercato italiano delle valvole, distinto nei due comparti principali: quello del **valvolame civile e rubinetteria**, quello delle **valvole industriali**.

Vengono analizzati i punti di forza e di debolezza delle aziende del settore, le opportunità e le minacce attuali e in prospettiva.

IL MERCATO DELLE VALVOLE IN GENERALE

Le valvole svolgono un ruolo fondamentale che è quello di controllare, regolare o bloccare il passaggio di un fluido (liquido o gassoso), all'interno di un sistema, garantendo che si muova nella direzione e con la pressione desiderate. A seconda del settore in cui vengono utilizzate, le valvole assumono funzioni specifiche. Le due funzioni principali sono:

INTERCETTAZIONE: aprono o chiudono completamente il passaggio dell'acqua o del gas nelle tubazioni;

REGOLAZIONE: controllano la pressione o la quantità di liquido che scorre nel circuito idraulico od oleodinamico.

Il mercato delle valvole è quindi una componente fondamentale dei sistemi di controllo dei fluidi, nell'automazione industriale e nell'efficienza dei sistemi di un ampio spettro di settori.

Il settore dell'Oil & Gas domina con una quota di circa il 35% il mercato globale delle valvole, supportato dall'adozione di quasi l'88% nelle operazioni upstream, midstream e downstream. L'83% delle reti di condutture si affida a valvole per il controllo della pressione e la gestione del flusso, riducendo i rischi di perdite di quasi il 31% e migliorando la sicurezza operativa del 28%. Inoltre, circa il 79% delle strutture utilizza valvole ad alte prestazioni e resistenti alla corrosione per resistere ad ambienti estremi, mentre quasi il 75% integra sistemi di valvole automatizzate per migliorare l'efficienza del monitoraggio e ridurre le interruzioni operative del 26%, mantenendo una forte crescita del settore.

Il **settore dell'idraulica** (progettazione, produzione, installazione e manutenzione di impianti per la gestione dell'acqua, del gas e altri fluidi negli edifici residenziali, commerciali e industriali) rappresenta quasi il 28% della quota di mercato globale delle valvole, trainato da circa l'84% delle strutture che utilizzano valvole per processi precisi di regolazione del fluido, filtrazione e distribuzione. Circa il 79% degli impianti di trattamento dell'acqua utilizza sistemi di valvole automatizzate per migliorare l'efficienza operativa di quasi il 33%, garantendo al contempo livelli di conformità normativa superiori al 95% negli standard di qualità dell'acqua. Inoltre, quasi il 76% delle strutture si concentra su tecnologie avan-

zate di valvole per ridurre le perdite di sistema del 27%, mentre quasi il 72% integra soluzioni di monitoraggio intelligente per ottimizzare e ridurre al minimo i tempi di inattività del 24%, rafforzando la domanda costante nelle infrastrutture idriche municipali e industriali.

Il settore della generazione di energia: la produzione di energia contribuisce per quasi il 17% alla quota di mercato delle valvole, con circa l'81% degli impianti che utilizza valvole per il controllo di vapore, acqua e fluidi nei sistemi termici e rinnovabili. Circa il 76% delle strutture utilizza valvole ad alte prestazioni per migliorare l'efficienza energetica di quasi il 30% e mantenere la stabilità del sistema in condizione di alta pressione. Inoltre, circa il 72% delle centrali elettriche integra tecnologie di valvole automatizzate e intelligenti per ottimizzare il controllo operativo, riducendo la frequenza di manutenzione del 25% e migliorando l'affidabilità del 27%, supportando una domanda costante all'interno delle infrastrutture energetiche.

Il settore chimico: rappresenta circa il 13% del mercato globale delle valvole, supportato dall'adozione di circa il 78% nelle industrie di processo che richiedono un controllo preciso del flusso e conformità alla sicurezza. Circa il 73% delle strutture utilizza valvole resistenti alla corrosione e di lunga durata per gestire sostanze chimiche aggressive, migliorando la sicurezza del sistema di quasi il 29% e l'efficienza operativa del 26%. Inoltre, quasi il 69% dei produttori implementa sistemi di valvole automatizzate per migliorare la precisione del processo e ridurre gli interventi manuali del 23%, garantendo prestazioni costanti in ambienti di produzione complessi.

Altri settori: contribuiscono per circa il 7% al mercato globale delle valvole, comprendendo settori quali la lavorazione alimentare, i prodotti farmaceutici e la produzione specializzata. Circa il 74% di questi settori si affida a valvole specializzate progettate per l'igiene, la precisione ed il controllo della contaminazione, migliorando la precisione operativa di quasi il 28%. Inoltre, circa il 70% delle strutture adotta sistemi di valvole avanzati per mantenere una rigorosa conformità normativa e standard di qualità del prodotto superiori al 93%, mentre quasi il 66% integra soluzioni automatizzate per migliorare l'efficienza produttiva del 24%, garantendo una domanda di nicchia costante.

LE TENDENZE DEL MERCATO GLOBALE DELLE VALVOLE

Il mercato globale delle valvole è stato valutato a 97,2 miliardi di dollari (circa 85 miliardi di euro) nel 2025 e si prevede che crescerà a **160,3 miliardi di dollari nel 2034**, registrando un tasso annuo medio di crescita del 6,4%.

1.1.1 Le opportunità di investimento

Le opportunità di mercato si stanno espandendo in modo significativo poiché circa il 76% degli investimenti industriali è diretto allo sviluppo delle infrastrutture, inclusi oleodotti e gasdotti, impianti di trattamento dell'acqua e impianti di produzione di energia, che si basano tutti su sistemi di valvole avanzati per un funzionamento efficiente. **Circa il 72% delle aziende sta investendo in tecnologie di valvole automatizzate e intelligenti per migliorare l'efficienza dei processi del 35% e ridurre i tempi di inattività operativa del 30%**, in particolare negli ambienti industriali su larga scala. Inoltre, il 69% dell'allocazione del capitale si concentra su materiali resistenti alla corrosione e leghe avanzate, estendendo la durata della valvola del 33% e riducendo i costi di manutenzione nel 78% delle applicazioni. **Il mercato delle valvole evidenzia che il 67% degli investimenti è diretto alla digitalizzazione e all'integrazione dell'IoT, consentendo funzionalità di monitoraggio in tempo reale e manutenzione predittiva che migliorano l'affidabilità del sistema oltre il 94%**. Circa il 64% dei finanziamenti è destinato a sistemi di valvole di alta efficienza energetica, riducendo il consumo di energia del 28% e sostenendo gli obiettivi di sostenibilità in tutti i settori industriali. La partecipazione del settore privato rappresenta quasi il 61% degli investimenti totali, mentre le iniziative governative contribuiscono per circa il 39%, in particolare nelle regioni dove il 74% dei progetti infrastrutturali enfatizza la modernizzazione ed il rispetto ambientale. Inoltre, il 63% degli operatori industriali dà priorità ai sistemi di valvole modulari per migliorare la scalabilità e la flessibilità, migliorando l'efficienza operativa nel 71% degli impianti.

1.1.2 Lo sviluppo di nuovi prodotti

Le tendenze del mercato indicano che circa l'81% dei produttori sta sviluppando sistemi di valvole intelligenti integrate con IoT e sensori avanzati, consentendo il monitoraggio in tempo reale e migliorando la precisione operativa del 36%. Circa il 77% delle innovazioni di nuovi prodotti si concentrano su soluzioni di valvole automatizzate, dotate di attuatori elettrici e pneumatici, riducendo gli interventi manuali del 33% e migliorando l'efficienza dei processi in tutte le applicazioni industriali. Inoltre, il 73% delle aziende sta introducendo valvole realizzate con materiali avanzati come acciaio inossidabile duplex e leghe composite, migliorando la resistenza alla corrosione e prolungando la durata dei prodotti del 34%.

La digitalizzazione rimane un obiettivo importante per quasi il 70% dei nuovi sistemi di valvole che incorporano **funzionalità di manutenzione predittiva** che analizzano i dati operativi e riducono i tassi di guasto del 30%. Circa il 66% delle innovazioni enfatizza la **progettazione ad alta efficienza energetica**, riducendo la caduta di pressione e ottimizzando il controllo dei flussi per ridurre il consumo energetico del 28%. L'analisi del mercato delle valvole evidenzia inoltre che il 68% dei produttori sta sviluppando sistemi di valvole modulari che consentono una **facile personalizzazione e scalabilità nel 75% dei casi di utilizzo industriale**. Inoltre, il 64% dei nuovi prodotti include tecnologie di tenuta migliorate, che migliorano la **prevenzione delle perdite** e garantiscono un'**affidabilità** delle prestazioni superiore al 95% nelle applicazioni critiche.

1.2

SEGMENTAZIONE DEL MERCATO PER TIPO DI VALVOLE

La segmentazione del mercato delle valvole mostra che circa il 26% della domanda è guidata da valvole a sfera, seguite da valvole a saracinesca al 22%, da valvole a farfalla al 20%, valvole a globo al 18% e altre al 14%.

La domanda di valvole a sfera è trainata dall'adozione in settori che richiedono funzionalità di chiusura rapida e controllo preciso del flusso. Circa l'81% degli impianti dell'Oil & Gas utilizzano valvole a sfera per la loro capa-

cià di funzionare in modo efficiente in condizioni di alta pressione, migliorando l'affidabilità del sistema del 34%. Inoltre, il 77% degli impianti di trattamento dell'acqua utilizza valvole a sfera per garantire prestazioni a prova di perdite e ridurre le esigenze di manutenzione del 29%. Il 73% dei produttori si concentra sullo sviluppo di valvole a sfera avanzate con tecnologie di tenuta innovative, migliorando durabilità ed estendendo la durata di servizio del 32%.

La domanda di valvole a saracinesca è supportata dall'adozione in applicazioni che richiedono capacità di flusso completo o di chiusura totale. Circa il 78% degli impianti di produzione di energia utilizza valvole a saracinesca per controllare il flusso di vapore ad alta temperatura, migliorando l'efficienza operativa del 33%. Inoltre, il 74% degli oleodotti e gasdotti si affida a valvole a saracinesca per scopi di isolamento, garantendo la sicurezza del sistema e riducendo i rischi di perdite del 30%. Il 71% dei produttori si concentra sullo sviluppo di valvole a saracinesca resistenti alla corrosione per migliorare le prestazioni in ambienti difficili.

La domanda di valvole a farfalla è trainata dall'adozione in applicazioni che richiedono design compatto e funzionamento rapido. Circa il 75% degli impianti di trattamento dell'acqua utilizza valvole a farfalla per la regolazione del flusso, migliorando l'efficienza del sistema del 31% e riducendo i requisiti di spazio di installazione del 28%. Inoltre, il 72% dei sistemi (HVAC) integra valvole a farfalla per controllare in modo efficace il flusso di aria e fluidi. Il 69% dei produttori si concentra su progetti di valvole a farfalla leggeri ed economici, migliorando l'usabilità in vari settori.

La domanda di valvole a globo è supportata dall'utilizzo in applicazioni che richiedono una regolazione precisa del flusso. Circa il 77% degli impianti di lavorazione chimica utilizza valvole a globo per controllare il flusso dei fluidi con elevata precisione, migliorando l'efficienza del processo del 34%. Inoltre, il 73% delle centrali elettriche utilizza valvole a globo per la regolazione del vapore, migliorando la stabilità e le prestazioni del sistema. Il 70% dei produttori si concentra sul miglioramento dei meccanismi di tenuta e controllo per migliorare le prestazioni delle valvole.

La domanda di altre valvole comprende valvole di ritegno, valvole a membrana e valvole a maschio. Circa il 76% di queste valvole viene utilizzato in applicazioni specializzate come trattamenti chimici e idrici. Il 71% dei produttori si concentra sullo sviluppo di soluzioni di valvole personalizzate per soddisfare requisiti specifici del settore. L'analisi del mercato indica infatti una domanda crescente di tipi di valvole di nicchia che supportano diverse applicazioni industriali.

1.3

SEGMENTAZIONE DEL MERCATO PER AREE GEOGRAFICHE

L'area **Nord America** domina il mercato delle valvole con una quota di circa il **36%**, supportata dall'adozione nei settori dell'Oil & Gas, del trattamento delle acque e della produzione di energia. Circa il 79% delle operazioni nel settore dell'Oil & Gas si affida a valvole ad alte prestazioni per mantenere la sicurezza operativa e ridurre i tassi di perdita del 32%, in particolare nelle attività upstream e midstream. Inoltre, il 75% degli impianti di trattamento dell'acqua utilizza sistemi di valvole automatizzate per regolare il flusso e garantire un'efficienza di purificazione superiore del 94%, migliorando il rispetto degli standard ambientali. **Il 77% delle aziende nordamericane investe in valvole intelligenti integrate con sistemi IoT, consentendo il monitoraggio in tempo reale e la manutenzione predittiva, che riduce i tempi di inattività del sistema del 31% e migliora il ciclo di vita delle risorse del 28%.** Circa il 72% degli impianti di produzione di energia utilizza valvole ad alta temperatura e alta pressione per gestire il flusso di vapore, migliorando l'efficienza energetica del 33%. Inoltre, il 69% degli operatori industriali dà priorità ai materiali resistenti alla corrosione come l'acciaio inossidabile duplex e le leghe avanzate, prolungando la durata della valvola del 30% in condizioni operative difficili. La regione registra inoltre un'adozione del 71% di sistemi di controllo digitale, migliorando l'automazione nelle operazioni industriali su larga scala.

L'area **Asia-Pacifico** detiene circa il 31% del mercato delle valvole, trainata dall'espansione del settore manifatturiero e dallo sviluppo delle infrastrutture nelle economie emergenti. Cina, India, Giappone e Corea del Sud contribuiscono per quasi il 78% alla domanda regionale,

con il 75% degli impianti industriali che utilizzano valvole per il controllo dei fluidi in ambienti di produzione su larga scala. Circa il 71% dei progetti infrastrutturali e di trattamento dell'acqua si affida a valvole per garantire un'efficiente distribuzione dell'acqua e ridurre le perdite del 30%. Inoltre, il 68% delle operazioni di OIL & Gas nella regione utilizzano valvole ad alte prestazioni per mantenere il controllo. Il 79% delle iniziative governative si concentra sull'industrializzazione e sullo sviluppo urbano, aumentando la domanda di sistemi di valvole nei settori dell'edilizia, dei servizi pubblici e della produzione. **Circa il 73% delle aziende investe in soluzioni di valvole economicamente vantaggiose per supportare operazioni ad alto volume mantenendo standard di prestazione superiori al 92%.** Inoltre, il 69% delle industrie adotta sistemi di valvole automatizzate per migliorare l'efficienza operativa e ridurre la dipendenza dalla manodopera del 28%. La rapida urbanizzazione e l'aumento della produzione industriale continuano a stimolare una forte domanda di valvole nella regione.

L'area **Europa** rappresenta circa il **20%** della quota di mercato globale delle valvole, supportata dall'adozione di valvole efficienti dal punto di vista energetico e conformi all'ambiente in tutti i settori. Germania, Francia e Regno Unito contribuiscono per quasi il 69% alla domanda complessiva regionale, con il 76% degli impianti di produzione che utilizzano tecnologie avanzate di valvole per migliorare l'efficienza dei processi del 31% e ridurre le emissioni del 27%. Circa il 71% degli impianti di lavorazione chimica utilizza **valvole resistenti alla corrosione per gestire fluidi aggressivi e mantenere la sicurezza operativa, migliorando l'affidabilità del sistema oltre il 93%.** Inoltre, il 67% dei progetti di infrastrutture idriche incorporano sistemi di valvole automatizzate per migliorare il controllo del flusso e ridurre la perdita d'acqua del 29%. Il 73% delle aziende europee dà priorità alla sostenibilità, investendo in tecnologie di valvole a basse emissioni e progetti ad alta efficienza energetica che riducono il consumo energetico operativo del 28%. Circa il 68% delle industrie integra sistemi di valvole intelligenti con piattaforme di montaggio digitale, migliorando il monitoraggio delle prestazioni e riducendo i costi di manutenzione del 30%. Inoltre, il 65% degli aggiornamenti industriali prevede la sostituzione di sistemi di valvole preesistenti con soluzioni automatizzate per migliorare il

controllo del flusso e ridurre la perdita d'acqua del 29%.

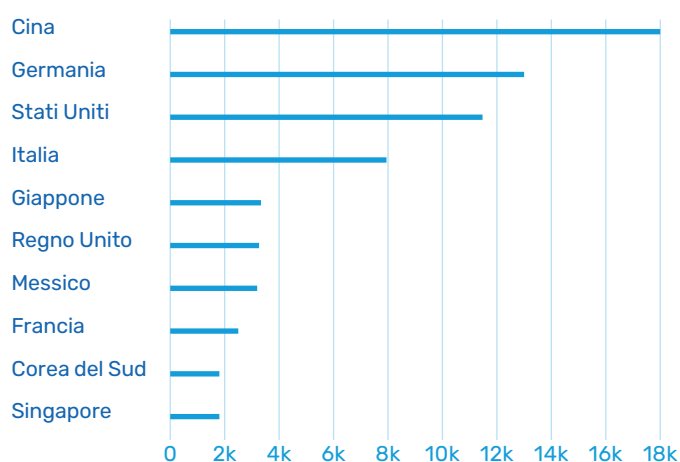
L'area **Medio Oriente-Africa** rappresenta circa il **7%** della quota di mercato delle valvole, supportata dalla crescita nelle infrastrutture per il settore Oil & Gas e dall'espansione dei progetti di sviluppo industriale e urbanistico. Circa il 67% degli impianti petroliferi e del gas utilizzano valvole per il controllo delle condutture e la regolazione della pressione, migliorando la sicurezza operativa del 31% e riducendo i rischi di perdite del 28%. Inoltre, il 63% degli impianti di desalinizzazione e trattamento dell'acqua utilizza sistemi di valvole avanzati per gestire il flusso dei fluidi e garantire un'efficienza superiore al 93%, in particolare nelle regioni con risorse idriche limitate. Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti e Sud Africa contribuiscono per quasi il 66% alla domanda di valvole dell'area. Il 61% degli investimenti nella regione si concentra sul potenziamento delle infrastrutture dei gasdotti e gli impianti industriali, aumentando l'adozione di valvole ad alte prestazioni in grado di funzionare in condizioni di pressione e temperatura estreme. Circa il 58% delle aziende integra sistemi di **valvole automatizzate per migliorare il monitoraggio e ridurre i tempi di inattività operativa** del 27%. Inoltre, il 55% dei progetti industriali incorpora materiali resistenti alla corrosione per prolungare la durata della valvola e migliorare l'affidabilità in ambienti difficili. La regione registra un'adozione del 60% di tecnologie di monitoraggio digitale a sostegno dell'efficienza operativa e della modernizzazione delle infrastrutture.

L'area **America Latina** rappresenta circa il **6%** della quota di mercato delle valvole, sostenuta principalmente dai settori del petrolio e gas, dell'estrazione mineraria e del trattamento dell'acqua. Il Brasile è il principale produttore e consumatore di valvole della regione, con forti investimenti in progetti offshore e onshore che richiedono sistemi avanzati di controllo dei flussi. Cile e Perù generano una forte richiesta di valvole robuste in grado di gestire fanghi abrasivi e fluidi complessi. La crescente urbanizzazione e la necessità di potenziare e ammodernare le infrastrutture idriche aumentano il fabbisogno di valvole a sfera e a saracinesca nonché componenti di regolazione. Infine, l'industria chimica ed energetica richiede valvole ad alta sicurezza e a basse perdite per rispettare le normative ambientali ed energetiche.

IMPORT EXPORT DI VALVOLE A LIVELLO GLOBALE

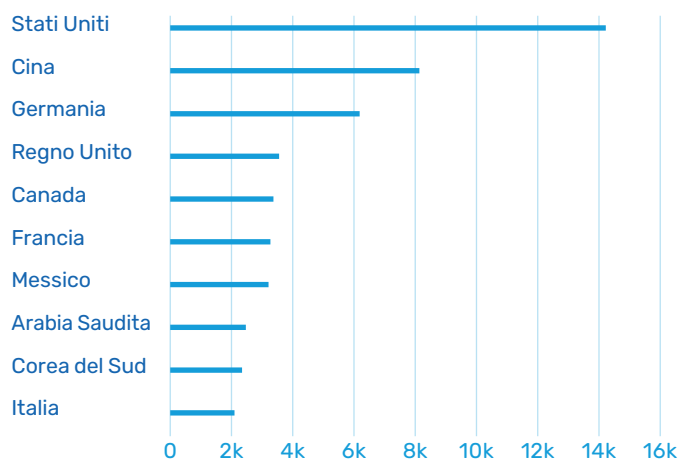
Il fatturato complessivo delle aziende produttrici di valvole è, per circa il 65%, il risultato delle vendite all'estero (esportazioni). Il primo paese esportatore di valvole è la Cina (19% del totale), seguita da Germania (16%), Stati Uniti (15%) e Italia (8,4%).

Primi 10 paesi esportatori di valvole (in miliardi di \$) - Fonte: UN Comtrade



Gli **Stati Uniti** sono il primo paese importatore di valvole al mondo con una quota del **15%** sul totale, seguiti da Cina (8,5%), Germania (6,4%), Regno Unito (3,8%) e Canada (3,5%). L'Italia si colloca al 10° posto nella graduatoria mondiale dei paesi importatori di valvole, con una quota del 2,5%.

Primi 10 paesi importatori di valvole (in miliardi di \$) - Fonte: UN Comtrade



Gli **Stati Uniti** sono il primo mercato al mondo per importazioni di valvole: il primo fornitore è la Cina con una quota del 23%, seguita da Messico (18%), Germania (8%) e Italia (5%). La Cina si distingue sul mercato americano per avere un prezzo medio delle valvole pari a 10,8 \$ al chilo, rispetto a 19,5 \$ del Messico, 26,4 \$ dell'Italia, 73,3 \$ della Germania. Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole negli USA, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (10,8 \$ al chilogrammo), seguita da India (14,8 \$), Messico (19,3 \$) e altri paesi asiatici (20 \$), escluso il Giappone (48,2 \$) e la Corea del Sud (22 \$), l'Italia con 26,4 \$.

La **Cina** è il secondo paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore è la Germania con una quota del 19%, seguita da Giappone (12%), USA (10%), Corea del Sud (6%) e Italia (5,5%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Cina, la Corea del Sud è quella con il prezzo medio al chilo più basso (31,6 \$ al chilogrammo), seguita da altri paesi asiatici (32,8 \$), Giappone (37,3 \$) e Italia (41,2 \$).

La **Germania** è il terzo paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore è la Cina con una quota del 13%, seguita da Italia (12%), USA (11%), Svizzera (8%) e Repubblica Ceca (8%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Germania, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (12,58 \$ al chilogrammo), seguita da Italia (23,8 \$), Polonia (25,1 \$) e Ungheria (33,6 \$).

Il **Regno Unito** è il quarto paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore è la Germania con una quota del 17%, seguita da Stati Uniti (16%), Italia (10%) e Francia (5%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole nel Regno Unito, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (11,7 \$ al chilogrammo), seguita da India (20,4 \$), Italia (31,3 \$) e Spagna (32,7 \$).

Il **Canada** è il quinto paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore sono gli Stati Uniti con una quota del 69%, seguito da Cina (11%), Germania (3%), Italia (2%) e Regno Unito (1,6%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Canada, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (10,5 \$ al chilogrammo), seguita da India (12,7 \$), Altri paesi asiatici (17,4 \$), Corea del Sud (19,3 \$), Messico (19,5 \$) e Italia (26,0 \$).

La **Francia** è il sesto paese al mondo importatore di valvole; il primo fornitore è la Germania con una quota del 20%, seguita da Italia (16%), Cina (11%) e Stati Uniti (10%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Francia, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (10,4 \$ al chilogrammo), seguita da Spagna (15,2 \$), Italia (26,0 \$) e Belgio (30,7 \$).

Il **Messico** è il settimo paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore sono gli Stati Uniti con una quota del 50%, seguiti da Cina (13%), Germania (3%), Corea del Sud (3%), Giappone (2%) e Italia (1,2%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Messico, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (9,6 \$ al chilogrammo), seguita da Francia (17,3 \$), Italia (23,9 \$), Spagna (24,9 \$), Corea del Sud (26,1 \$).

L'**Arabia Saudita** è l'ottavo paese importatore al mondo di valvole: il primo fornitore è l'Italia con una quota del 25%, seguita da Cina (16%), Stati Uniti (9%), Singapore (9%) e India (6%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Arabia Saudita, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (7,5 \$ al chilogrammo), seguita da India (18,5 \$), Spagna (23,1 \$), Italia (27,4 \$) e Romania (29,9 \$).

La **Corea del Sud** è il nono paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore è la Cina con una quota del 26%, seguita da Giappone (14%), Stati Uniti (12%), Filippine (9%), Germania (8%) e Italia (3%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole nella Corea del Sud, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (9,9 \$ al chilogrammo), seguita da Italia (36,5 \$), USA (51,2 \$), Francia (56 \$) e Giappone (56,6 \$).

L'**Italia** è il decimo paese al mondo importatore di valvole: il primo fornitore è la Germania con una quota del 31%, seguita da Cina (24%), Stati Uniti (7%), Francia (6,5%) e Regno Unito (5%). Tra i primi 10 paesi esportatori di valvole in Italia, la Cina è quella con il prezzo medio al chilo più basso (10,6 \$ al chilogrammo), seguita da India (12 \$), Spagna (14,6 \$), Danimarca (28 \$), Italia (25 \$) e Francia (34,4 \$).

2

IL MERCATO GLOBALE DELLE VALVOLE IDRAULICHE (PLUMBING VALVES)

Il mercato globale delle valvole idrauliche valeva 28,6 miliardi di dollari (24,7 miliardi di euro) nel 2025 e si prevede che raggiungerà i **45,9 miliardi di dollari entro il 2034**, con un tasso medio annuo di crescita del 5,4%.

Le valvole idrauliche sono componenti indispensabili per il controllo dei fluidi in un'ampia gamma di settori di utilizzo finale, tra cui edifici residenziali, complessi commerciali, sistemi idrici municipali e condotte per processi industriali pesanti.

La traiettoria di crescita sostenuta del mercato è supportata da un'**ondata accelerata di investimenti in infrastrutture urbane**, in particolare nelle economie emergenti dell'Asia-Pacifico, dell'America Latina e del Medio-Oriente, dove i governi stanno implementando programmi su larga scala di distribuzione idrica e servizi igienico sanitari. La produzione globale nel settore delle costruzioni ha superato i 13 mila miliardi di dollari nel 2025, con i segmenti residenziale e commerciale che insieme rappresentano il 60% di tale attività, guidando direttamente la domanda di installazione di valvole idrauliche.

Contemporaneamente, l'invecchiamento delle infrastrutture idriche in Nord America ed Europa Occidentale sta spingendo verso programmi di distribuzione e ammodernamento su larga scala: l'American Society of Civil Engineers ha stimato nel suo rapporto sulle infrastrutture del 2025 che negli USA si verificano annualmente circa 240.000 rotture di condotte idriche, con conseguente aumento della domanda di valvole per la riparazione e la sostituzione. La diffusione delle piattaforme per edifici "intelligenti", comprese le tecnologie di automazione intelligente degli edifici, sta ulteriormente condizionando la domanda di valvole ad azionamento elettronico con l'IoT in grado di monitorare il flusso in tempo reale ed effettuare l'arresto a distanza. Gli utenti finali industriali nei settori petrolifero e del gas, chimico, alimentare e farmaceutico stanno ammodernando le condotte di processi per soddisfare standard ambientali più rigorosi, richiedendo valvole di alta qualità con maggiore resistenza alla corrosione e guarnizioni a tenuta stagna.

La transizione energetica in corso sta inoltre creando una nuova domanda di valvole nelle reti di distribuzione dell'idrogeno e nei sistemi geotermici.

Nel complesso, queste forze macroeconomiche, innovative e tecnologiche pongono il settore delle valvole idrauliche in una posizione ideale per una solida espansione pluriennale fino al 2034.

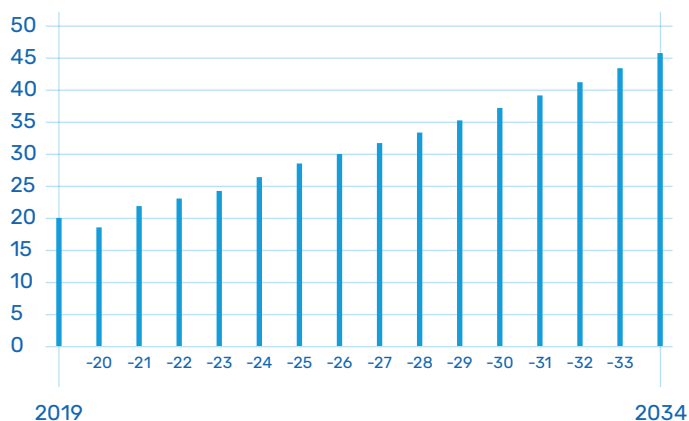
2.1 PROSPETTIVE DI MERCATO PER LE VALVOLE IDRAULICHE FINO AL 2034

L'espansione del mercato delle valvole idrauliche è strettamente legata all'aumento degli investimenti nelle infrastrutture idriche e per il trattamento delle acque. Le Nazioni Unite stimano che entro il 2030 circa 700 milioni di persone potrebbero essere sfollate a causa della scarsità d'acqua, spingendo i governi di tutto il mondo ad accelerare gli investimenti nei sistemi di approvvigionamento idrico. La Banca Mondiale ha stanziato oltre 25 miliardi di dollari in finanziamenti per infrastrutture idriche solo nell'anno fiscale 2026, una parte significativa dei quali è destinata direttamente all'acquisto di condotte e valvole. In ambito industriale, il settore chimico e petrolchimico continua a rappresentare uno dei mercati finali più importanti per le valvole idrauliche specializzate, poiché i rigorosi standard di sicurezza dei processi impongono l'utilizzo di componenti certificati e resistenti alle alte pressioni. L'integrazione dei principi dell'industria 4.0 e 5.0 negli impianti di produzione sta promuovendo l'adozione di attuatori per valvole intelligenti dotati di sensori di monitoraggio delle condizioni che consentono la manutenzione predittiva e riducono i costosi fermi macchina imprevisti.

Gli standard di certificazione per l'edilizia sostenibile, come LEED v4.1 e BREEAM, richiedono sempre più spesso soluzioni di valvole a bassa dispersione ed efficienti dal punto di vista idrico nei progetti di costruzione commerciale, creando un ciclo di aggiornamento orientato alla qualità e alla conformità. Inoltre, la crescente diffusione dei metodi di costruzione modulari e prefabbricati, che si prevede raggiungeranno il 15% delle nuove costruzioni entro il 2027, sta rimodellando i modelli di approvvigionamento verso gruppi di valvole standardizzati forniti direttamente ai produttori esterni.

Andamento del mercato globale delle valvole idrauliche 2019-2034 (in miliardi di \$)

Fonte: DATAIntel Analysis. 2026



Il mercato nordamericano delle valvole idrauliche beneficia di un costante impegno federale per la modernizzazione delle infrastrutture idriche. L'Infrastructure Investment and Jobs Act, promulgato nel 2021, ha stanziato circa 55 miliardi di dollari per l'ammodernamento delle infrastrutture idriche, con erogazioni che accelereranno tra il 2025 ed il 2026. Ciò ha permesso a comuni ed aziende di servizi idrici di acquistare grandi quantità di valvole a saracinesca, valvole a farfalla e valvole di ritegno di ricambio per le condotte di distribuzione obsolete. Parallelamente, gli investimenti del Canada nella riabilitazione dei sistemi idrici urbani, nell'ambito del programma Investing Canada Infrastructure continuano a generare una domanda costante di valvole. **Il mercato europeo è influenzato dalla direttiva quadro sulle acque dell'UE**, che spinge gli Stati membri verso infrastrutture di trattamento e distribuzione idrica più moderne, incentivando gli appalti che dovrebbero mantenere la domanda di valvole di controllo dell'acqua superiore alla media fino alla fine del 2030. **La regione Asia-Pacifico si conferma quella con la crescita più elevata**, trainata dagli investimenti infrastrutturali previsti dal 14° piano quinquennale cinese, dal programma indiano AMRUT 2.0 per le città intelligenti e dal rapido tasso di urbanizzazione del Sud-Est asiatico, pari al 3,1% annuo. La combinazione tra le nuove costruzioni e la domanda di valvole intelligenti per l'ammodernamento degli impianti garantisce che il mercato delle valvole idrauliche manterrà un ritmo di crescita superiore alla media per tutto il periodo di previsione.

2.2

PROSPETTIVE REGIONALI DEL MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE 2026-2034

2.2.1 La regione Asia-Pacifico

La regione Asia-Pacifico è dominante nel mercato globale delle valvole idrauliche, rappresentando il **38,7% del fatturato complessivo**, pari a circa 11,1 miliardi di dollari. La quota di mercato preponderante nella regione è sostenuta dall'enorme portata delle attività di sviluppo infrastrutturale in Cina, India, Giappone, Corea del Sud e nelle economie in rapida urbanizzazione del Sud-Est asiatico.

La sola Cina rappresenta circa il 55% della domanda di valvole idrauliche nella regione Asia-Pacifico, grazie agli ingenti investimenti nel settore idrico municipale, allo sviluppo di nuovi complessi petrolchimici nelle province di Shandong e Zhejiang, a progetti di desalinizzazione su larga scala nelle aride regioni settentrionali, ai progetti di costruzione di città intelligenti in corso, all'espansione dei parchi industriali nelle province interne e alla sostituzione delle vecchie condotte idriche in ghisa con sistemi di tubazioni in acciaio rivestito che richiedono un aggiornamento delle valvole.

In India, la Smart Cities Mission ed il programma AMRUT 2.0 hanno stanziato complessivamente circa 14 miliardi di dollari per le infrastrutture idriche e fognature urbane nel biennio 2025-2026. Il settore idrico municipale indiano sta attraversando una fase di profonda trasformazione, con il governo che ha stanziato oltre 49 miliardi di dollari attraverso il programma Jal Shakti Abhiyan, un'iniziativa che prevede un ampio approvvigionamento di valvole a saracinesca, valvole a farfalla e relativi raccordi per le nuove condotte e per quelle riabilite, a servizio di centinaia di milioni di abitanti.

I paesi del Sud-Est asiatico, in particolare Vietnam, Indonesia, Thailandia e Filippine, si stanno affermando come importanti mercati di domanda di valvole, grazie alla rapida urbanizzazione che stimola gli investimenti sia nelle infrastrutture idriche residenziali che negli impianti di processo industriale indotti dal trasferimento di attività manifatturiere dalla Cina e, più in generale, dagli investimenti diretti esteri da parte di multinazionali di tutto il mondo.

Giappone e Corea del Sud, pur essendo mercati maturi, continuano a trainare la domanda attraverso programmi di adeguamento sismico che impongono la sostituzione delle vecchie valvole con modelli resistenti ai terremoti.

Si prevede che il mercato delle valvole idrauliche nella regione Asia-Pacifico crescerà ad un tasso annuo composto del 6,1% fino al 2034, tra i più alti a livello globale. La continua urbanizzazione, la diversificazione industriale ed i programmi governativi di stimolo alle infrastrutture mantengono volumi di approvvigionamento superiori alla media **in tutte le principali categorie di valvole.**

2.2.2 La regione Nord America

Il Nord America è il secondo mercato regionale per importanza, rappresentando il 26,4% del fatturato globale delle valvole idrauliche, pari a 7,5 miliardi di dollari, grazie al robusto ciclo di sostituzione delle condotte idriche obsolete, agli obblighi normativi per la rimozione delle tubature di servizio in piombo ed ai continui programmi di spesa in conto capitale delle principali aziende di servizi pubblici. Gli Stati Uniti costituiscono il mercato nazionale dominante nella regione, beneficiando della costante attuazione di programmi federali di rinnovamento delle infrastrutture idriche e di un solido portafoglio di progetti di costruzione commerciale. L'Agenzia per la Protezione ambientale degli USA (EPA) stima che le infrastrutture idriche del Paese necessitino di oltre 625 miliardi di dollari di investimenti nei prossimi due decenni, un fattore positivo di lungo periodo che avvantaggia direttamente i produttori di valvole in tutte le categorie di prodotto.

All'inizio del 2026, oltre 1.200 sistemi idrici municipali negli USA avevano programmi di appalto attivi per la sostituzione delle valvole nell'ambito dell'Infrastructure Investment and Jobs Act, con valori contrattuali che variavano da diverse centinaia di migliaia di dollari a decine di milioni per i grandi distretti di servizi pubblici metropolitani. Anche il settore residenziale in Nord America contribuisce alla crescita del mercato, con circa 1,4 milioni di nuove unità abitative all'anno nel biennio 2025-2026. Da rilevare che ogni unità abitativa richiede tra le 20 e le 35 valvole idrauliche individuali per i sottosistemi di approvvigionamento idrico, drenaggio e climatizzazione.

La domanda di valvole è ulteriormente sostenuta dal settore petrolifero e del gas, dove gli operatori a monte e a valle nei giacimenti di scisto del bacino del Permiano, del Golfo del Messico e degli Appalachi continuano a richiedere grandi volumi di valvole a sfera, valvole a saracinesca e valvole di ritegno ad alta pressione.

In Canada, il mercato è trainato dai progetti di diversificazione urbana a Toronto, Vancouver e Montreal, dove i grattacieli residenziali con complessi sistemi idraulici multizona richiedono grandi quantità di valvole a sfera, valvole di riduzione della pressione e dispositivi antiriflusso. Si prevede che il mercato nordamericano delle valvole idrauliche crescerà ad un tasso del 4,6% annuo nel periodo 2026-2034, sostenuto dal continuo rinnovamento delle infrastrutture e dal ciclo di sostituzione guidato dagli interventi di ammodernamento.

2.2.3 La regione Europa

L'Europa rappresenta il terzo mercato regionale per importanza, con una quota di circa il 21,3% pari a 6,1 miliardi di dollari. La domanda di valvole è sostenuta dall'ammodernamento degli impianti di trattamenti delle acque reflue imposti dall'UE, dagli investimenti nella transizione energetica, che richiedono valvole industriali per applicazioni di cattura dell'anidride carbonica e produzione di idrogeno, nonché dal ripristino delle reti di distribuzione dell'acqua obsolete.

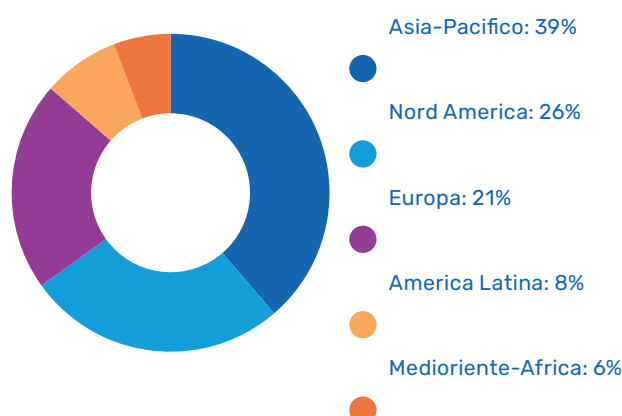
Germania, Francia, Regno Unito e paesi nordici rappresentano complessivamente la maggior parte della domanda europea, con una forte propensione verso valvole di alta gamma per applicazioni industriali, in particolare nei processi chimici, nelle reti di teleriscaldamento e nelle attività off-shore di estrazione di petrolio e gas. L'iniziativa europea "Renovation Wave", che mira alla riqualificazione energetica profonda di 35 milioni di edifici entro il 2030, sta generando una domanda incrementale di valvole termoidrauliche per radiatori, valvole di controllo di zona e valvole di intercettazione, in quanto gli impianti di riscaldamento e raffreddamento degli edifici vengono ammodernati. Si prevede che il mercato europeo delle valvole idrauliche crescerà ad un tasso medio annuo del 4,5% nel periodo 2026-2034, che riflette un mercato maturo ma attivo nell'innovazione, dove i sistemi di valvole intelligenti ed i materiali sostenibili stanno guidando verso prodotti "premium".

2.2.4 La regione America Latina

L'America Latina è il quinto mercato regionale per importanza, con una quota del 7,8% del mercato globale delle valvole idrauliche, pari a 2,2 miliardi di dollari, con Brasile, Messico e Cile che si sono affermati come i tre principali mercati locali di domanda, trainati dagli investimenti nell'espansione della rete idrica municipale, nei sistemi di drenaggio dell'industria mineraria e nelle attività di esplorazione e produzione di petrolio e gas. Il tasso di crescita annuale della regione, pari al 5,1% fino al 2034, riflette il miglioramento delle condizioni macroeconomiche, la crescente diffusione degli investimenti diretti esteri nel settore manifatturiero e la maggiore attenzione dei governi all'accesso all'acqua e ai servizi igienico-sanitari.

Mercato regionale delle valvole idrauliche al 2025 (quote di mercato valore %)

Fonte: DATAIntel Analysis. 2026



2.2.5

La regione Medio Oriente-Africa

La regione Medioriente-Africa è il quinto mercato regionale per importanza, con una quota del 5,8% del mercato globale delle valvole idrauliche, pari a 1,7 miliardi di dollari, grazie all'ingente aumento della capacità di desalinizzazione in Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti e Qatar, nonché al rapido sviluppo delle infrastrutture petrolifere e del gas nell'Africa Subsahariana e nel Nord Africa. Si prevede che nel prossimo decennio i soli progetti NEOM e del Mar Rosso in Arabia Saudita richiederanno miliardi di dollari per l'acquisto di valvole per la gestione dell'acqua e il riscaldamento, la ventilazione e il condizionamento dell'aria mediante valvole che regolano il flusso dell'aria nei sistemi HVAC, garantendo una distribuzione precisa

per un controllo efficace della temperatura. Il tasso di crescita annuale della domanda di valvole, pari al 6,5% fino al 2034, riflette questa consistente pipeline di progetti infrastrutturali su larga scala, ma anche l'espansione dei sistemi idrici municipali nell'Africa subsahariana, sostenuta dalle istituzioni finanziarie per lo sviluppo, rappresenta un'opportunità di crescita strutturale a lungo termine che dovrebbe accelerare significativamente nella seconda metà del periodo di previsione.

2.3

PRINCIPALI FATTORI DI CRESCITA 2026-2034

2.3.1 Accelerazione investimenti in infrastrutture idriche

Una parte consistente delle infrastrutture di distribuzione idrica nelle economie sviluppate ha superato di gran lunga la vita utile prevista. L'American Society of Civil Engineers riporta che negli USA si verifica una rottura di una condotta idrica ogni 2 minuti, con conseguente perdita di circa 6 miliardi di galloni (22,7 miliardi di litri) di acqua potabile al giorno e miliardi di dollari di danni economici ogni anno. In tutta Europa, i tassi medi di perdite nelle reti variano dal 15% al 40% in alcuni Stati membri dell'UE, sottolineando l'urgente necessità di sostituire valvole e tubature.

Secondo il rapporto annuale di Global Water Intelligence, la spesa globale per le infrastrutture idriche ha superato i 950 miliardi di dollari nel 2025 e si prevede che supererà 1.300 miliardi di dollari all'anno entro il 2030. I governi dei paesi sviluppati e in via di sviluppo stanno dando priorità alla sicurezza dell'approvvigionamento idrico, al miglioramento degli impianti di trattamento delle acque reflue e ai sistemi di controllo delle inondazioni, tutti elementi che richiedono un volume significativo di valvole idrauliche in ogni punto della rete di condotte.

Negli Stati Uniti, lo stanziamento di 55 miliardi di dollari per l'acqua previsto dall'Infrastructure Investment and Jobs Act ha mobilitato erogazioni di fondi statali a rotazione a livelli record fino al 2025 e 2026, con le aziende di servizi idrici che hanno acquistato grandi quantità di valvole a saracinesca, valvole a farfalla e valvole di ritegno per la riabilitazione delle condotte principali.

L'ambizioso regolamento dell'Unione Europea sul

riutilizzo dell'acqua, entrato in vigore nel 2023 e che incentiva gli investimenti nelle infrastrutture di riciclo dell'acqua, sta creando una nuova domanda di valvole. I paesi in via di sviluppo dell'Africa subsahariana e dell'Asia meridionale stanno ricevendo finanziamenti crescenti dalle banche multilaterali di sviluppo per i sistemi idrici rurali e periurbani, aprendo nuovi segmenti di domanda precedentemente non serviti. L'allineamento delle strategie nazionali di sicurezza idrica con i piani di spesa in conto capitale a lungo termine garantisce che la domanda di valvole, trainata dalle infrastrutture, rimarrà solida e diversificata a livello geografico per tutto il periodo di previsione fino al 2034, consolidando questo come il singolo fattore di crescita strutturale più importante per l'industria delle valvole idrauliche.

2.3.2 Boom dell'urbanizzazione e dell'edilizia residenziale

Le Nazioni Unite prevedono che entro il 2050 il 68% della popolazione mondiale risiederà in aree urbane, rispetto al 57% circa del 2025, il che implica la costruzione di miliardi di metri quadrati di nuove infrastrutture residenziali, commerciali e civiche nei prossimi decenni. Questa ondata di urbanizzazione è particolarmente pronunciata nell'Asia-Pacifico e nell'Africa subsahariana, dove le città si espandono a tassi del 3-5% l'anno rendendo necessaria l'installazione di impianti idraulici completamente nuovi per l'approvvigionamento idrico, il drenaggio e la protezione antincendio in ogni nuova costruzione.

In India, il programma governativo di edilizia abitativa urbana "Pradhan Mantri Awas Yajana" prevedeva la costruzione di 11,2 milioni di alloggi a prezzi accessibili nel periodo 2021-2025, prolungato al 2026, ognuno dei quali richiede un pacchetto completo di valvole idrauliche comprendenti valvole a sfera, valvole di intercettazione e valvole di riduzione della pressione.

I continui investimenti della Cina nella sua iniziativa "Sponge city", progettata per migliorare l'assorbimento ed il riutilizzo dell'acqua urbana, stanno aumentando la domanda di valvole di prevenzione del riflusso e valvole per la gestione delle acque piovane nei sistemi municipali. L'attività di edilizia commerciale che comprende torri per uffici, ospedali, data center e complessi

alberghieri, richiede sistemi idraulici sempre più sofisticati, dotati di valvole di controllo multizona, valvole di bilanciamento e valvole di intercettazione automatizzate integrate con i sistemi di gestione degli edifici. La costruzione di nuovi impianti interni per edifici commerciali delle relative infrastrutture MEP (meccaniche, elettriche e idrauliche) genera costantemente una delle maggiori richieste di valvole idrauliche. Ogni punto percentuale di aumento del tasso di urbanizzazione globale si traduce in miliardi di dollari di acquisti aggiuntivi di valvole, rendendo questo un fattore determinante e duraturo per la crescita del mercato delle valvole idrauliche fino al 2034.

2.3.3 Espansione industriale e conformità alla sicurezza dei processi

Il settore industriale globale rappresenta uno dei mercati principali di maggior valore per le valvole idrauliche, a causa delle esigenti specifiche prestazionali richieste nelle applicazioni di processo. L'approvvigionamento di valvole industriali è guidato non solo dalla costruzione di impianti, ma anche dai cicli di sostituzione obbligatori imposti dalle direttive sulle apparecchiature a pressione, dagli standard API e dalle certificazioni ISO, che limitano la durata di servizio delle valvole critiche in ambienti ad alta temperatura, alta pressione e corrosivi.

La transizione energetica globale sta creando nuove categorie di valvole industriali: le reti di distribuzione dell'idrogeno richiedono valvole realizzate con materiali resistenti alla fragilità da idrogeno, mentre gli impianti di cattura e stoccaggio del carbonio richiedono valvole ad alta pressione per le condotte di iniezione di CO₂. Le attività minerarie richiedono valvole robuste per fluidi abrasivi e valvole a saracinesca ad alto numero di cicli per gestire fluidi abrasivi in luoghi remoti. La rapida espansione globale delle industrie alimentari e delle bevande, trainate dalla classe media in Asia e Africa, sta generando una domanda costante di valvole sanitarie conformi agli standard igienici 3-A e EHEDG. Le normative di sicurezza recenti, tra cui gli standard OSHA negli USA e le direttive ATEX riviste in Europa, stanno obbligando gli operatori a verificare e sostituire le scorte di valvole obsolete per mantenere la certificazione di competenza, creando un'ondata di sostituzione a breve termine di materiale certificato, stimata in oltre 3,2 miliardi di dollari a livello globale.

2.3.4 Tecnologia delle valvole intelligenti

La convergenza tra connettività Internet of Things (IoT), tecnologia dei servizi Wireless e piattaforme di gestione degli edifici basate su Cloud, sta trasformando le valvole idrauliche convenzionali da componenti meccanici passivi in dispositivi intelligenti in grado di generare dati, che consentono di ottimizzare il flusso in tempo reale e di effettuare manutenzione predittiva.

Il mercato globale delle valvole intelligenti, sotto segmento delle valvole idrauliche, è stato stimato in 4,1 miliardi di dollari nel 2025 e si prevede che crescerà ad un tasso annuo fino all'8% nel 2034, influenzando sul mercato complessivo delle valvole e spingendo l'intero segmento verso una fascia di costo elevata. I principali produttori di valvole, Honeywell International, Emerson Electric, Danfoss Hydraulic e Flowserve Corporation, hanno investito ingenti risorse nello sviluppo di attuatori per valvole con servizi integrati, moduli di connessione wireless conformi a protocolli come WirelessHART e ISA100.11a, compatibili con le principali piattaforme di gestione degli edifici e SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition).

Le iniziative di misure intelligenti dell'acqua implementate dalle aziende di servizi idrici in Europa, Nord America e in alcune zone dell'Asia-Pacifico richiedono la co-installazione di valvole di intercettazione automatizzate e valvole di controllo della pressione con capacità di comunicazione digitale per consentire la gestione delle aree di misure distrettuale (DMA) e la riduzione delle perdite idriche.

L'adozione Digital Twin negli impianti di processo industriale, in crescita ad un tasso annuo di circa il 36% a livello globale, sta aumentando la domanda di valvole con diagnostica integrata in grado di fornire dati operativi in tempo reale ai modelli virtuali degli impianti. Con l'inasprirsi delle normative sull'efficienza energetica e l'intensificarsi delle preoccupazioni relative alla scarsità idrica, il sovrapprezzo delle valvole idrauliche intelligenti rispetto alle equivalenti convenzionali si sta riducendo, grazie alle economie di scala nella produzione di componenti elettronici, accelerando così la diffusione della tecnologia nelle applicazioni commerciali e di fascia media.

2.4

MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE PER TIPOLOGIA DI PRODOTTO

2.4.1 Valvole a sfera

Le valvole a sfera rappresentano il 32,6% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche. Tale primato è destinato a mantenersi fino al 2034, grazie alla crescente domanda nei sistemi di fornitura di gas residenziale, nei processi chimici industriali e nelle reti di distribuzione del gas naturale dove la tenuta stagna è un requisito di sicurezza fondamentale. L'innovazione dei produttori di queste valvole si concentra su design a passaggio totale che minimizza la caduta di pressione, configurazioni a corpo esteso per applicazioni criogeniche e design con montaggio a perno per installazioni in condotte ad alta pressione. La proliferazione delle perforazioni orizzontali direzionali per nuove installazioni di servizi sotterranei, tra cui condotte idriche e gasdotti, sta alimentando la domanda di valvole a sfera compatte e ad alte prestazioni, adatte ai metodi di costruzione di condotte senza scavo. Si prevede che il segmento delle valvole a sfera crescerà ad un tasso annuo composto del 5,7% fino al 2034, sostenuto dalla domanda costante del settore petrolifero e del gas e dalla continua sostituzione delle valvole a saracinesca obsolete con alternative a sfera che richiedono meno manutenzione nei sistemi idrici municipali.

2.4.2 Valvole a saracinesca

Le valvole a saracinesca rappresentano il 21,3% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche, grazie al loro ampio utilizzo come valvole di intercettazione nelle condotte idriche di grande diametro, nei sistemi di raccolta delle acque reflue e nelle tubazioni per processi industriali. Le valvole a saracinesca sono preferite nelle applicazioni che richiedono un funzionamento poco frequente e un flusso a pieno passaggio senza ostruzioni quando aperte. Si prevede che queste valvole cresceranno ad un tasso annuo composto del 4,9%, grazie al loro continuo impiego nei sistemi di distribuzione idrica municipale, nelle reti di irrigazione e nelle condotte antincendio, dove la priorità è data al flusso completo e senza ostacoli rispetto alla capacità di strozzamento.

2.4.3 Valvole a globo

Le valvole a globo rappresentano il 14,7% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche. Esse soddisfano precise esigenze di regolazione del flusso nei sistemi e processi industriali, nei sistemi a olio combustibile e nei circuiti di acqua di raffreddamento. Sono apprezzate per la loro precisa capacità di regolazione del flusso e l'idoneità in applicazioni di dosaggio di vapore, condensa e prodotti chimici ad alta pressione. Il segmento beneficia delle attività di ammodernamento degli impianti industriali. È prevista una crescita al tasso annuo del 5,0%.

2.4.4 Valvole di ritegno

Le valvole di ritegno rappresentano il 12,8% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche e cresceranno ad un tasso annuo del 5,2% fino al 2034. La loro funzione principale è di prevenire il riflusso nei sistemi di approvvigionamento idrico e di trattamento delle acque reflue, che le rende componenti obbligatori nei codici edilizi e negli standard di servizio in tutte le aree geografiche. La crescente incidenza delle fluttuazioni di pressione nelle condotte idriche e l'inasprimento delle normative in materia di prevenzione del riflusso negli impianti di trasformazione alimentare e farmaceutica stanno incrementando la domanda di valvole di ritegno a battente, a sollevamento e a disco doppio.

2.4.5 Valvole a farfalla

Le valvole a farfalla rappresentano l'11,1% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche. Esse sono preferite nelle applicazioni con condotte di grande diametro, negli impianti di trattamento delle acque, nei sistemi HVAC e nelle reti antincendio, grazie al loro design compatto, al peso ridotto e all'economicità per diametri maggiori, dove le alternative con valvole a sfera o a saracinesca sono proibitive in termini di costo. Per queste valvole si prevede una crescita annua pari al 5,4%.

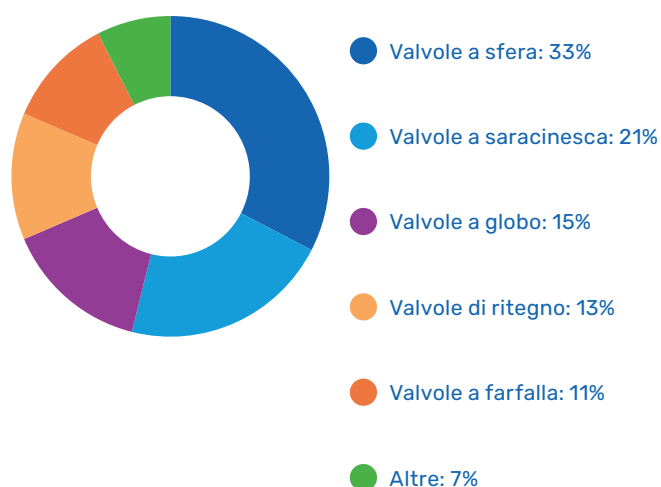
2.4.6 Altri tipi di valvole speciali

Gli altri tipi di valvole speciali rappresentano il restante 7,5% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche. Esse sono destinate a diventare uno dei sotto segmen-

ti a più rapida crescita, con un tasso annuo del 6,1% fino al 2034, grazie alla crescente domanda di valvole miscelatrici termostatiche nei sistemi di sicurezza dell'acqua calda residenziale e commerciale, valvole di mantenimento della pressione negli impianti idraulici degli edifici multipiano e valvole solenoidi nelle applicazioni di automazione dell'irrigazione e di gestione intelligente dell'acqua nelle case.

Valvole idrauliche per tipo di prodotto (quota di mercato valore %)

Fonte: DATAIntel Analysis. 2026



2.5

MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE PER MATERIALE

2.5.1 Valvole in ottone

Le valvole idrauliche in ottone rappresentano il **41,2% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche**, pari a 11,8 miliardi di dollari. L'ottone è il materiale più comunemente utilizzato nelle valvole idrauliche, grazie ad una combinazione ottimale di lavorabilità, resistenza alla corrosione in applicazioni con acqua potabile e gas, costi di produzione moderati e ampia accettazione da parte delle normative negli impianti idraulici residenziali e commerciali. Le proprietà antimicrobiche del materiale sono sempre più apprezzate nei sistemi di acqua potabile, dove è fondamentale ridurre al minimo il rischio di contaminazione batterica.

La **transizione verso impianti idraulici senza piombo**, imposta da normative come il Safe Drinking Water Act

statunitense sui requisiti relativi al contenuto di piombo (contenuto medio ponderato di piombo dello 0,25% dal 2014), ha spinto i produttori ad investire massicciamente nello sviluppo di leghe d'ottone senza piombo, tra cui ottone al silicio, ottone al bismuto e formulazioni di ottone DZR (resistente alla dezincificazione). Queste leghe di alta qualità hanno un prezzo superiore di circa il 10% rispetto all'ottone standard, ma sono **oggi lo standard di riferimento nella maggior parte dei mercati**.

Si prevede che il segmento delle valvole in ottone crescerà ad un tasso medio annuo del 4,8% fino al 2034, con una crescita bilanciata tra i mercati maturi di sostituzione in Europa e Nord America ed i mercati ad alto volume di nuove installazioni in Asia-Pacifico, America Latina, Medioriente e Africa.

2.5.2 Valvole in acciaio inossidabile

Le valvole in acciaio inossidabile rappresentano il **27,6% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche**, pari a 7,9 miliardi di dollari.

L'acciaio inossidabile è il materiale di elezione per le applicazioni industriali e sanitarie ad alta precisione. Tale segmento di mercato è destinato a crescere più di quello delle valvole in ottone. Infatti, le valvole in acciaio inossidabile si prevede che cresceranno ad un tasso medio annuo del 6,3% fino al 2034, trainato dalla crescente domanda nelle applicazioni di processo industriale, dove la resistenza alla corrosione, le prestazioni ad alte temperature e la conformità agli standard sanitari sono di primaria importanza.

Gli acciai inossidabili di grado 316L e 304 dominano il panorama delle specifiche per applicazioni chimiche, farmaceutiche, alimentari e marine, mentre i gradi duplex e super duplex sono sempre più specificati per il settore petrolifero e del gas offshore e per ambiti di servizio chimici altamente aggressivi. L'espansione del settore globale della produzione farmaceutica, in particolare gli impianti di produzione di biosimilari in costruzione in tutta l'Asia, è un fattore determinante per la crescita dell'adozione di valvole sanitarie in acciaio inossidabile.

2.5.3 Valvole in plastica

Le valvole in plastica, prodotte principalmente in PVC,

CPVC, PP e PVDF, rappresentano il **19,4% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche**, pari a 5,6 miliardi di dollari. Tale segmento si prevede che crescerà ad un tasso annuo del 5,8%, grazie al loro crescente utilizzo nei sistemi di dosaggio di sostanze chimiche corrosive, di alimentazione di prodotti chimici per il trattamento delle acque e nei sistemi di acqua ultrapura per semiconduttori. Le valvole in plastica offrono vantaggi significativi rispetto alle alternative metalliche in ambienti altamente corrosivi: sono immuni alla corrosione elettrochimica, più leggere e generalmente meno costose per diametri di tubazione più piccoli.

Nel settore del trattamento delle acque e delle acque reflue, le valvole a sfera e a membrana in plastica sono sempre più utilizzate nei sistemi di dosaggio di sostanze chimiche e di controllo del pH, dove la corrosione metallica comprometterebbe sia la durata della valvola che la qualità dell'acqua. Infine, il crescente utilizzo di materiali plastici nelle applicazioni edili e di costruzione sta rafforzando l'accettazione delle valvole in plastica negli impianti idraulici residenziali e commerciali leggeri.

2.5.4 Valvole in ghisa, bronzo e leghe speciali

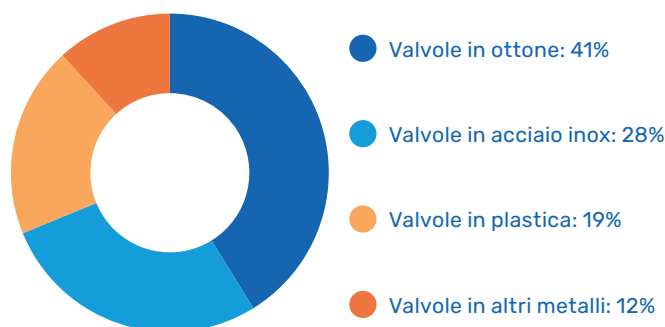
Le valvole in ghisa, bronzo e leghe speciali rappresentano l'**11,8% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche**, pari a 3,4 miliardi di euro.

Le valvole a farfalla in ghisa e ghisa sferoidale continuano a dominare il mercato delle valvole per l'acqua municipale di grande diametro grazie alla loro resistenza, al rapporto costo-efficacia e alle comprovate prestazioni a lungo termine in applicazioni interrate. Si prevede che cresceranno ad un tasso medio annuo del 3,7% fino al 2034.

Le valvole in bronzo (tasso annuo di crescita previsto (+4,5) e altre leghe metalliche (+6,5%)) sono componenti fondamentali per regolare il flusso di fluidi in impianti idraulici, industriali e navali, grazie alla loro eccellente resistenza alla corrosione, alla pressione e all'usura meccanica. In particolare, le valvole in bronzo sono ideali per ambienti marini, in quanto resistono molto bene alla corrosione e non subiscono dezincificazione, processo di corrosione che rimuove lo zinco, lasciando una struttura di rame porosa, fragile e priva di resistenza meccanica.

Valvole idrauliche per tipo di materiale (quote di mercato valore %)

Fonte: DATAIntel Analysis. 2026



2.6 MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE PER APPLICAZIONE

La segmentazione del mercato delle valvole idrauliche per applicazione comprende i settori residenziale, commerciale, industriale e altri usi finali, ognuno con caratteristiche di domanda e dinamiche di approvvigionamento distinte.

2.6.1 Applicazioni industriali

Il segmento delle applicazioni industriali rappresenta la quota maggiore pari al **38,5% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche**, pari a 11 miliardi di dollari, a testimonianza dell'elevato valore unitario delle valvole di processo specializzate utilizzate nei settori petrolifero e del gas, chimico, della produzione di energia, minerario e farmaceutico.

La domanda di valvole industriali è trainata da una combinazione di nuove aggiunte di capacità produttiva nei mercati emergenti e da rigorosi cicli di manutenzione, ispezione e sostituzione negli impianti industriali consolidati. Il fatturato è previsto crescere ad un tasso medio annuo del 4,4%.

Il settore petrolifero e del gas è uno degli utilizzatori finali più importanti, con una domanda generata da applicazioni a monte per teste di pozzo e collettori, installazioni di oleodotti e stazioni di compressione a valle e sistemi di processo per raffinerie e impianti petrolchimici che stanno registrando rilevanti espansioni di capacità

produttiva in Cina, Medioriente e sulla costa del Golfo degli Stati Uniti, che comportano l'approvvigionamento di centinaia di migliaia di valvole ad alte prestazioni.

Questo segmento di mercato è caratterizzato da **rigorosi requisiti in termini di integrità del contenimento della pressione, progettazione ignifuga e resistenza ad ambienti con gas acidi**, il che spinge all'acquisto di valvole conformi alle specifiche API 6D, API 6A e NACE MR0175.

Il settore chimico è il secondo per importanza e presenta una particolare forza della domanda nella regione Asia-Pacifico, dove l'espansione dei complessi petrolchimici sta guidando l'acquisto di valvole su larga scala. Il terzo settore per importanza è quello della produzione di energia elettrica, con una domanda proveniente sia da centrali termiche convenzionali (carbone, gas, nucleare) sia da progetti di energia rinnovabile (geotermia, solare, eolica e idroelettrica). Gli impianti di produzione dell'energia richiedono un'ampia installazione di valvole per sistemi di acqua di raffreddamento, vapore e condensa.

Ci sono poi **altri settori, come alimentare, farmaceutico, minerario, HVAC e manifatturiero in generale**, ognuno dei quali presenta requisiti specifici per le valvole utilizzate.

I requisiti di **protezione passiva antincendio negli impianti industriali** stanno determinando una crescente domanda di valvole certificate a prova d'incendio, in grado di mantenere l'integrità della tenuta in caso di incendio, una caratteristica obbligatoria negli impianti petrolchimici e di GNL in tutto il mondo. Inoltre, gli strumenti di misurazione di precisione utilizzati nei processi industriali correlati, inclusi gli utensili dinamometrici in corrente continua per l'assemblaggio degli attuatori delle valvole e la convalida della coppia, sono fondamentali per mantenere le prestazioni e l'affidabilità dei sistemi di valvole in tutti i principali settori di utilizzo finale.

2.6.2 Applicazioni residenziali

Il segmento delle applicazioni residenziali rappresenta il **28,7% del fatturato totale delle valvole idrauliche**, pari a 8,2 miliardi di dollari. Si prevede che questo seg-

mento di mercato crescerà ad un tasso medio annuo del 5,7% fino al 2034, trainato dall'attività di costruzione di nuove abitazioni a livello globale, dagli standard obbligatori di efficienza idrica nei regolamenti edilizi e da un mercato di riqualificazione delle abitazioni in rapida espansione, dovuta all'ammodernamento del patrimonio immobiliare.

Ogni nuova unità abitativa in un tipico complesso residenziale suburbano richiede tra le 25 e le 40 valvole idrauliche, tra cui valvole di intercettazione dell'acqua calda e fredda, valvole di riduzione della pressione, valvole miscelatrici termostatiche, valvole di ingresso per la lavatrice e valvole di riempimento della cassetta del WC. La **tendenza della casa intelligente** sta introducendo una nuova categoria di valvole di intercettazione automatica connesse a Wi-Fi e valvole per il rilevamento delle perdite con produttori come Watts Water e Honeywell che stanno conquistando una distribuzione al dettaglio capillare.

2.6.3 Applicazioni commerciali

Il segmento delle applicazioni commerciali rappresenta il **22,4% del fatturato complessivo delle valvole idrauliche**, pari a 6,4 miliardi di euro. Si prevede che questo segmento di mercato crescerà ad un tasso medio annuo del 5,1%. Gli edifici commerciali presentano sistemi idraulici multizona sempre più complessi che richiedono valvole di bilanciamento, valvole di controllo zona e valvole di controllo indipendente della pressione (PIVC) per garantire una distribuzione uniforme del flusso in edifici di grandi dimensioni.

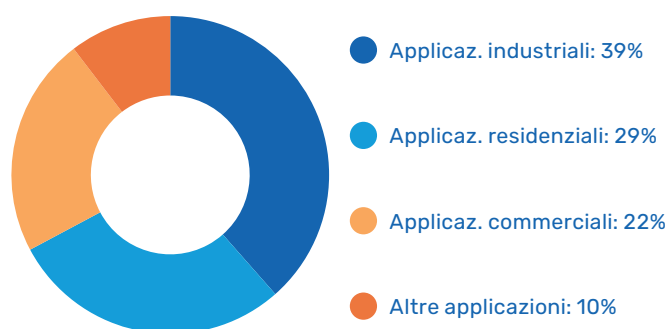
2.6.4 Altre applicazioni

Il segmento altre applicazioni rappresenta il **10,4% del fatturato totale delle valvole idrauliche**, pari a 3 miliardi di euro. Le applicazioni principali riguardano: i sistemi di distribuzione idrica municipali (tasso di crescita medio annuo del 4%); il settore marittimo (sistemi di controllo elettronici e intelligenti a bordo), con un tasso di crescita medio annuo del 5,5%; il settore alimentare (adozione di sistemi intelligenti di controllo dei flussi e rispetto standard igienici severi), con un tasso di crescita medio annuo del 6%; settore minerario (valvole resistenti ai fanghi abrasivi e ad ambienti ad alta

pressione), con un tasso di crescita medio annuo del 4,4%; settore HVAC (valvole intelligenti connesse per le gestioni real-time dei fluidi), con un tasso di crescita medio annuo del 7%.

Valvole idrauliche per tipo di applicazione (quote di mercato valore %)

Fonte: DATAIntel Analysis. 2026



2.7 MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE PER CANALE DI DISTRIBUZIONE

I canali distributivi delle valvole idrauliche sono suddivisi tra negozi fisici e negozi virtuali, con i primi che mantengono una quota di mercato dominante a causa della complessità tecnica della selezione delle valvole, dell'importanza della consulenza diretta con il cliente e dei vantaggi logistici derivanti dalla disponibilità immediata dei punti di distribuzione fisici.

2.7.1 Negozi fisici

I negozi fisici rappresentano il 73,4% del mercato delle valvole idrauliche, pari a circa 21 miliardi di dollari nel 2025. Il fatturato è previsto crescere ad un tasso medio annuo del 4,4% fino al 2034. **La loro quota sul fatturato totale si prevede che crescerà.**

Questo canale comprende banche specializzate per idraulici e impianti di riscaldamento, ventilazione e condizionamento (HVAC), distributori industriali, rivenditori di materiali edili e vendite dirette dei produttori.

Il modello del banco specializzato rimane dominante in Nord America e in Europa, dove gli installatori idraulici e gli ingegneri meccanici professionisti si affidano a team

tecnici dei distributori per il supporto nella definizione delle specifiche di prodotto, i servizi di fabbricazione su misura e gli approvvigionamenti di emergenza.

Le principali reti di distribuzione industriale come Ferguson Enterprise, Wesco International e Rexel hanno investito in modo significativo nell'espansione delle scorte di valvole e della capacità di vendita tecnica, posizionandosi come partner unici per progetti industriali e commerciali complessi. La distribuzione off line beneficia anche della possibilità di ispezionare fisicamente i campioni delle valvole, verificare certificazioni e marcature e gestire l'evasione degli ordini in giornata per le situazioni di riparazione d'emergenza, fondamentali nelle applicazioni commerciali e industriali.

2.7.2 Canali online

I canali di vendita online rappresentano il 26,6% del mercato delle valvole idrauliche (7,6 miliardi di dollari) ed è il segmento di distribuzione in più rapida crescita, con un tasso medio annuo previsto dell'8,1% fino al 2034, rispetto al 4,4% dei negozi fisici.

La penetrazione dell'e-commerce nel mercato delle valvole idrauliche ha subito un'accelerazione a partire dal 2020, grazie alla crescente disponibilità di informazioni tecniche dettagliate sui prodotti, disegni CAD e documentazione di certificazione sui siti web dei produttori e su piattaforme B2B come Amazon Business, Grainger Industrial Supply online e RS Components. Il segmento degli utenti finali residenziali, in particolare i proprietari di case che si dedicano al "fai-da-te" ed i piccoli idraulici, rappresentano il profilo di acquirente più digitalmente avanzato, che si fornisce sempre più spesso di valvole a sfera, valvole a saracinesca e valvole di intercettazione standard tramite piattaforme di vendita al dettaglio online e siti web diretti dei produttori.

Anche gli acquirenti industriali stanno progressivamente adottando piattaforme di e-procurement per gli acquisti di valvole MRO (manutenzione, riparazione e funzionamento) di routine, anche per acquisti di grandi dimensioni e per i prodotti progetti su misura. La crescente influenza della scoperta di prodotti online, anche per acquisti che vengono poi completati offline, fa sì che la presenza digitale e gli investimenti in cataloghi elettronici stiano diventando requisiti competitivi imprescindibili per tutti i produttori e distributori di valvole

idrauliche. I produttori che hanno investito tempestivamente in strutture di vendita digitali e strumenti di configurazione del prodotto online stanno conquistando quote di mercato sproporzionate nella crescita del canale online, in particolare nelle categorie di valvole standard per uso commerciale e residenziale, dove la differenziazione tecnica è meno cruciale rispetto alla trasparenza dei prezzi e alla velocità di consegna.

Mercato delle valvole idrauliche: confronto tra i segmenti

Fonte: DATAIntel Analysis. 2026

	Valvole a sfera	Valvole a saracinesca	Valvole a globo	Valvole di ritegno	Valvole a farfalla
Quota di mercato	32,6%	21.3%	14.7%	12,8%	11,1%
Tasso di crescita 2026-2034	5,7%	4,9%	5,0%	5,2%	5,4%
Fattore chiave	Reti gas uso industriale	Sistemi idrici municipali	Limitazione industriale	Codici prevenzione riflusso	Condotte grande diametro
Materiale primario	Ottone Acciaio inox	Ghisa	Acciaio inox bronzo	Ottone acciaio inox	Ghisa PVC
Applicazione di lead	Residenziale industriale	Irrigazione commerciale	Processo industriale	Residenziale industriale	Trattamento delle acque climatizzazione

2.8

OPPORTUNITÀ E MINACCE PER IL MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE

2.8.1 Opportunità

Il mercato delle valvole idrauliche offre una vasta gamma di opportunità di crescita, trainate dalla convergenza di fattori tecnologici, normativi e demografici.

2.8.1.1 Ammodernamento e sostituzione di infrastrutture idriche obsolete

L'opportunità più significativa nel breve termine risiede nel ciclo di ammodernamento e sostituzione delle infrastrutture idriche obsolete in Nord America, Europa, Giappone e Australia. Studi condotti dall'International Water Association stimano che circa il 30% dell'acqua trattata venga persa a causa delle perdite nelle reti di distribuzione a livello globale, con una quota sproporzionata attribuibile al deterioramento delle guarnizioni delle valvole e a design obsoleti che non garantiscono una tenuta ermetica. Le aziende di servizi pubblici e i comuni che investono in programmi di riduzione delle perdite idriche rappresentano un mercato di approvvigionamento di valvole consistente e ricorrente, in gran parte al riparo dai cicli economici.

2.8.1.2 Edilizia sostenibile e modulare

Il movimento dell'edilizia sostenibile sta creando opportunità di prezzi premium per i produttori di valvole efficienti dal punto di vista idrico, a basso contenuto di piombo e realizzate in modo sostenibile; i progetti certificati LEED e BREEAM richiedono specifiche per le valvole che in genere costano dal 15% al 25% in più rispetto a quelle standard, aumentando il fatturato per unità per i fornitori conformi.

Il settore dell'edilizia modulare, che si prevede crescerà ad un tasso annuo composto del 6,9% fino al 2030, rappresenta una nuova e rapida base di clienti per i collettori di valvole preassemblati e i moduli idraulici preconfigurati, premiando i produttori in grado di offrire assemblaggi ingegnerizzati anziché singoli componenti.

2.8.1.3 Le valvole intelligenti

Investire in piattaforme per valvole intelligenti che si integrano con i protocolli più diffusi dei sistemi di gestione degli edifici, come BACnet, Modbus e KNX, rappresenta un'importante opportunità strategica. I produttori di valvole che investono tempestivamente nello sviluppo di piattaforme digitali scalabili e interoperabili, in grado di interfacciarsi con diverse architetture SCADA e BMS, sono in grado di conquistare una quota di mercato significativa man mano che le aziende di servizi idrici accelerano i loro programmi di trasformazione digitale.

L'espansione dei sistemi intelligenti di gestione dell'acqua domestica, dove le valvole di intercettazione automatizzate integrate con sensori di rilevamento perdite stanno diventando caratteristiche standard degli incentivi assicurativi, rappresenta una grande opportunità in mercati come Regno Unito, Germania e Stati Uniti.

Con l'adozione di valvole intelligenti attualmente pari a circa il 18,5% delle nuove installazioni nei mercati sviluppati e inferiore al 5% nella maggior parte delle economie emergenti, il margine di crescita è considerevole.

2.8.1.4 Sviluppo delle fonti energetiche rinnovabili

Anche la transizione energetica rappresenta un'opportunità in rapida evoluzione per i produttori di valvole specializzate: le valvole per il servizio dell'idrogeno devono soddisfare requisiti eccezionali di purezza e tenuta stagna, le valvole CCS devono gestire CO₂ supercritica ad alte pressioni e temperature e gli impianti solari a concentrazione (CSP) richiedono valvole compatibili con sali fusi ad alta temperatura.

Si prevede che **questi segmenti di valvole per la transizione energetica cresceranno a un tasso annuo composto del 14%-22% fino al 2030,** superando significativamente la crescita del mercato nel suo complesso. Esse rappresentano interessanti flussi di ricavi premium per i produttori di valvole affermati dotati delle capacità ingegneristiche necessarie per soddisfare i rigorosi requisiti di certificazione.

2.8.1.5 Riciclo e desalinizzazione dell'acqua

Un'ulteriore opportunità significativa è rappresentata dal settore del riciclo e della desalinizzazione dell'acqua, dove si stima che i nuovi impianti richiederanno miliardi di dollari di investimenti in valvole ad alte prestazioni nel prossimo decennio.

Si prevede che la capacità globale di desalinizzazione crescerà da circa 100 milioni di metri cubi al giorno nel 2025 a circa 145 milioni di metri cubi al giorno nel 2030. Ciò richiederà un ampio approvvigionamento di valvole ad alta pressione e resistenti alla corrosione per impianti di osmosi inversa, sistemi di pompaggio ad alta pressione e dispositivi di recupero energetico.

Nel riciclo delle acque reflue, la tendenza al riutilizzo potabile indiretto (IPR) e al riutilizzo potabile diretto (DPR) sta alimentando la domanda di valvole per impianti di trattamento a barriera multipla con eccezionali prestazioni di tenuta igienica e capacità di monitoraggio remoto.

2.8.1.6 Transizione verso materiali ecocompatibili

La transizione verso materiali da costruzione ecocompatibili, che comprende prodotti a basse emissioni di carbonio, sta alzando l'asticella per la produzione sostenibile di valvole, creando opportunità per le aziende in grado di quantificare in modo credibile l'impronta di carbonio e la riciclabilità dei prodotti.

2.8.1.7 Sistemi di irrigazione e gestione delle acque agricole

Il settore dell'irrigazione e della gestione delle acque agricole nella regione Asia-Pacifico rappresenta un'opportunità di elevato volume per le valvole in plastica e ottone nei sistemi di irrigazione a goccia; si prevede che le vendite globali di apparecchiature per l'irrigazione a goccia supereranno gli 8 miliardi di dollari all'anno entro il 2028, con le valvole che rappresentano circa il 18%-22% del valore della distinta base del sistema.

2.8.1.8 Infrastrutture di raffreddamento

Il crescente investimento nelle infrastrutture di raffreddamento dei data center, trainato dal boom della capacità di calcolo basata sull'intelligenza artificiale, sta creando una nuova domanda di valvole di controllo dell'acqua di raffreddamento di precisione nei sistemi meccanici dei data center hyperscale. Si stima che l'approvvigionamento globale di valvole di raffreddamento per data center abbia superato i 450 milioni di dollari nel 2025 ed è in rapida crescita.

2.8.1.9 Diffusione delle bioplastiche e dei polimeri riciclati

Lo sviluppo e la commercializzazione di corpi valvola in bioplastica e polimeri riciclabili offre ai produttori l'opportunità di differenziarsi in termini di credenziali di sostenibilità, conformandosi al contempo alle normative UE sempre più stringenti in materia di imballaggi e materiali.

2.8.1.10 Sviluppo dei canali di vendita online

Per gli operatori della distribuzione, la transizione verso piattaforme di approvvigionamento B2B digitali rappresenta un'opportunità per acquisire vendite di valvole a margine più elevato, fornendo informazioni di prodotto di qualità superiore, strumenti di preventivazione rapida e servizi integrati di gestione della catena di fornitura alle aziende di ingegneria, approvvigionamento e costruzione (EPC).

2.8.1.11 Assistenza post-vendita e servizi

Il segmento dell'assistenza post-vendita e dei servizi, che comprende la revisione delle valvole, la fornitura di pezzi di ricambio e i contratti di manutenzione, è sempre più riconosciuto come un'opportunità di ricavo ad alto margine, soprattutto perché le basi installate di valvole obsolete in Nord America, Europa e Giappone generano una crescente domanda di sostituzione e manutenzione.

Il mercato globale dei ricambi per valvole è stimato a circa 3,4 miliardi di dollari nel 2025 e si prevede che crescerà ad un tasso annuo composto di circa il 4,2% fino al 2034, fornendo un supplemento di entrate stabile e meno condizionato dai cicli di approvvigionamento di beni strumentali.

2.8.2 Minacce

Nonostante le interessanti opportunità sopra elencate, il mercato delle valvole idrauliche si trova ad affrontare ostacoli significativi e minacce competitive che gli operatori del settore devono gestire con attenzione.

2.8.2.1 Sensibilità ciclica della spesa in conto capitale

La minaccia più significativa a livello macroeconomico è la sensibilità ciclica della spesa in conto capitale nel settore industriale.

I cali degli investimenti in progetti petroliferi e del gas, come quelli verificatisi nel 2025-2026 e brevemente nel 2020, possono causare una contrazione degli acquisti di valvole industriali del 20%-30% in un solo anno, creando una significativa volatilità per i produttori con un'elevata esposizione al settore industriale.

2.8.2.2 Inflazione e costi delle materie prime

Le tensioni geopolitiche e commerciali internazionali hanno un'influenza sempre più marcata sull'andamento dei prezzi delle materie prime, in particolare, rame, acciaio e leghe speciali, a causa di dazi doganali, blocchi logistici e frammentazione dei mercati globali.

La volatilità dei prezzi delle materie prime crea un rischio di compressione dei margini nei periodi di aumento dei prezzi, poiché i tempi di consegna per l'esecuzione degli ordini spesso impediscono il pieno trasferimento dei prezzi.

Con i prezzi del rame del London Metal Exchange che sono rimasti elevati al di sopra dei 9 dollari per tonnellata per gran parte del 2025, i margini dei produttori di valvole sono stati significativamente compressi nel 2024-2025.

2.8.2.3 Concorrenza dei produttori asiatici

La concorrenza dei produttori asiatici a basso costo, prevalentemente con sede in Cina e India, continua ad esercitare una pressione al ribasso sui prezzi delle valvole a sfera, delle valvole a saracinesca e delle valvole in plastica di qualità standard. Nel 2025, i volumi di esportazione di valvole cinesi verso Europa e Nord America sono cresciuti di oltre il 10%, intensificando la concorrenza sui prezzi nella fascia bassa di mercato.

Questi paesi hanno sviluppato economie di scala e capacità di gestione della qualità sufficienti per competere sui mercati internazionali ben oltre i loro confini nazionali. Aziende come Neway Valve, Sufa Technology e Audco (una filiale di Flowserve in India) esportano valvole a prezzi competitivi nel Sud-Est asiatico, in Medio Oriente e in Africa, esercitando una significativa pressione al ribasso sui margini sia per i produttori occidentali di fascia alta che per i fornitori regionali di fascia media.

2.8.2.4 Immissione sul mercato di prodotti contraffatti

L'immissione sul mercato di valvole contraffatte e non certificate, soprattutto attraverso i marketplace online, rappresenta un rischio sia competitivo che in termini di responsabilità per i produttori affermati.

2.8.2.5 Interruzione delle catene di approvvigionamento

Le interruzioni delle catene di approvvigionamento che interessano materiali speciali come guarnizioni in PTFE, fusioni in acciaio inossidabile e componenti per attuatori elettronici, rappresentano un fattore di rischio costante, come dimostrato dalla crisi globale delle catene di approvvigionamento del 2020-2022, e parzialmente ripresentatasi nel 2024-2025.

Le interruzioni delle catene di approvvigionamento influiscono sulla disponibilità dei componenti delle valvole (fusioni, forgiature, attuatori, guarnizioni) e causano ritardi nelle consegne che minano la fiducia dei clienti.

2.8.2.6 Allungamento dei cicli di sostituzione

I lunghi cicli di sostituzione delle valvole di alta qualità (in genere 20-40 anni per le installazioni interrato) limitano intrinsecamente la domanda di sostituzione nei sistemi ben mantenuti, rendendo le nuove costruzioni una leva di crescita cruciale, sensibile ai cicli economici e alle condizioni di bilancio pubblico.

2.9

PROSPETTIVE COMPETITIVE DEL MERCATO DELLE VALVOLE IDRAULICHE FINO AL 2034

Il mercato delle valvole per impianti idraulici è moderatamente frammentato, con i primi dieci operatori che detengono collettivamente una quota stimata tra il 38% ed il 42% dei ricavi globali nel 2025.

La concentrazione del mercato è massima nei segmenti delle valvole industriali e municipali, dove i requisiti di certificazione dei prodotti, le capacità di supporto ingegneristico e la copertura della catena di fornitura globale favoriscono i grandi produttori consolidati rispetto agli operatori regionali.

Nei segmenti residenziale e commerciale leggero, il panorama competitivo è considerevolmente più frammentato, con centinaia di produttori regionali in Cina, India, Italia e Germania, che competono sul prezzo, sulla velocità di consegna e sui rapporti commerciali locali. Anche l'intensità competitiva nella fascia alta del mercato è elevata, con diversi conglomerati industriali diversificati come Emerson Electric, Honeywell e Flowserve che competono sulla forza delle loro offerte complete di ecosistemi di automazione che combinano valvole con attuatori, posizionatori e strumentazione di campo nell'ambito di contratti di servizio integrati.

Fusioni, acquisizioni e partnership strategiche si sono intensificate dal 2022, poiché i principali operatori cercano di ampliare i propri portafogli di prodotti, espandere la portata geografica e acquisire capacità nel settore delle valvole intelligenti e digitali.

Tra le principali strategie competitive osservate nel settore delle valvole idrauliche nel periodo 2025-2026 figurano l'**accelerazione degli investimenti nello svi-**

luppo di valvole intelligenti, l'espansione geografica nei mercati emergenti ad alta crescita in Asia e Medioriente, l'integrazione verticale delle capacità degli attuatori e dei sistemi di controllo e la formulazione di prodotti incentrata sulla sostenibilità per conformarsi ai requisiti di assenza di piombo e basse emissioni di carbonio. I produttori stanno inoltre investendo in tecnologie di produzione avanzate (tra cui la lavorazione CNC di precisione, la stampa 3D per prototipi e componenti di valvole personalizzati) e impianti automatizzati per il collaudo e la certificazione delle valvole, al fine di migliorare la qualità e ridurre i tempi di consegna.

Le strategie relative ai canali di distribuzione si stanno evolvendo in modo significativo, con i principali produttori che investono in piattaforme di e-commerce proprietarie e nell'integrazione di API con i principali sistemi di approvvigionamento B2B per conquistare una quota maggiore del crescente canale di ordinazione online. Le aziende con solidi cataloghi di prodotti digitali, strumenti di configurazione e capacità di prevenzione rapida stanno ottenendo vantaggi competitivi significativi, in particolare con i giovani responsabili degli acquisti e ingegneri professionisti che preferiscono sempre più i flussi di lavoro di approvvigionamento digitali rispetto ai tradizionali processi di ordinazione tramite telefono e catalogo.

Il contesto competitivo nei mercati emergenti come India, Sud-Est asiatico e Medio Oriente è particolarmente dinamico, con multinazionali e aziende locali leader che investono aggressivamente in capacità produttiva, magazzini locali e sviluppo della rete di distributori per capitalizzare sul boom degli investimenti infrastrutturali. Si prevede che le dinamiche competitive del mercato si intensificheranno fino al **2034**, in quanto **la trasformazione digitale abbasserà le barriere all'ingresso nelle categorie di valvole standard, innalzando al contempo il livello di prestazioni nei segmenti intelligenti e industriali.**

Le dinamiche competitive del mercato delle valvole idrauliche sono influenzate anche da partnership tecnologiche, joint venture e investimenti nella digitalizzazione. In particolare, diversi produttori leader stanno collaborando con fornitori di piattaforme IoT industriali (Siemens, ABB, PTC ThingWorx) per integrare funzio-

nalità avanzate di connettività e analisi nel loro portafoglio di valvole, senza dover sviluppare internamente tutte queste competenze.

La divisione Neles di MetsoCorporation si è posizionata come specialista di valvole di controllo di alta gamma per i settori petrolifero, del gas e chimico, con una forte attenzione all'analisi delle prestazioni delle valvole e alla progettazione con certificazione SIL (Safety Integrity Level).

Bray International e Bürkert Control Systems offrono competenze specializzate rispettivamente nel controllo di processo e nelle valvole igieniche, servendo i settori alimentare, delle bevande, farmaceutico e biotecnologico con prodotti di alta qualità che presentano prezzi significativamente superiori rispetto alle alternative standard.

Il contesto competitivo fino al 2034 sarà definito dalla capacità di fornire soluzioni di valvole integrate e predisposte per l'automazione con proposte di costo totale di proprietà (TCO) interessanti, differenziandosi per funzionalità, innovazione dei materiali, servizi per l'intero ciclo di vita e competenza ingegneristica applicativa, piuttosto che per il solo prezzo.

2.10

LE AZIENDE CHIAVE

Flowserve Corporation (USA), è leader mondiale nella progettazione di valvole industriali per applicazioni gravose e critiche nei settori petrolifero e del gas, nucleare e chimico, con marchi di valvole quali Valtek, Durco e Vogt, che servono clienti in oltre 55 paesi.

Flowserve, con un fatturato che nel 2025 si è attestato a 4,7 miliardi di dollari, si distingue nel settore delle valvole industriali e delle valvole idrauliche con uno dei portafogli di prodotti più estesi e versatili oggi disponibili. Comprendendo valvole di controllo, di isolamento e di sicurezza e soluzioni speciali su misura per condizioni estreme, l'offerta soddisfa l'intero spettro delle esigenze di controllo dei fluidi nei settori dell'OIL & Gas, dei prodotti chimici, dell'energia e del trattamento dell'acqua. Oltre all'ampia offerta di prodotti standard, Flowserve eccelle anche nella fornitura di soluzioni di valvole personalizzate.

Honeywell International Inc. (USA), con la divisione Building Technologies (4,5 miliardi di dollari, pari al 12% del fatturato annuo totale) è un concorrente di rilievo nei segmenti delle valvole idrauliche per edifici commerciali e residenziali, in particolare per quanto riguarda le valvole termostatiche per radiatori, le valvole di controllo di zona e le valvole di controllo indipendenti dalla pressione per i sistemi di riscaldamento e raffreddamento degli edifici. Il portafoglio di valvole e attuatori di Honeywell beneficia della profonda integrazione con le piattaforme di gestione degli edifici Honeywell Building Manager ed EBI, creando ottime opportunità di cross-selling nei progetti di ristrutturazione e nuova costruzione di edifici commerciali.

KSB SE & Co. KGaA (Germania), è specializzata nella produzione di valvole, pompe e sistemi per il trasporto affidabile di tutti i tipi di fluidi. Il Gruppo HSB è presente nel mondo con 39 sedi produttive in 17 paesi, 190 centri servizi e quasi 17 mila collaboratori. L'offerta di prodotti è molto vasta e si rivolge a sei diversi settori utilizzatori: industria in generale, tecnologie dell'habitat, produzione di energia, chimico e petrolchimico, industria meccanica e gestione delle risorse idriche. Il Gruppo è considerato fornitore affidabile per grandi progetti industriali che richiedono soluzioni di controllo durevoli e ingegnerizzate. Il fatturato totale del gruppo è di 3,4 miliardi di dollari di cui solo il 13% proviene dalla produzione e vendita di valvole (475 milioni di dollari); il restante 87% dei ricavi provengono dalla produzione e commercializzazione di pompe (55%) e dai centri servizi (32%).

IMI Plc (Regno Unito), è leader globale nel controllo dei fluidi e del movimento al servizio di mercati interessati da tre trend di crescita a lungo termine: energia, automazione e sanità. Progetta e produce soluzioni su misura, tra cui valvole, attuatori e sistemi di controllo, che migliorano la sicurezza, la produttività e la sostenibilità dei clienti. Il portafoglio prodotti include valvole e sistemi di controllo avanzati realizzati con tecnologie che consentono il monitoraggio predittivo, la produzione modulare e il controllo di pressione in un'ampia gamma di applicazioni. I prodotti sono rivolti ai settori dell'automazione dei processi, dell'automazione industriale, del controllo climatico, delle scienze della vita, del controllo dei fluidi e del trasporto. IMI Plc è presente

in 50 paesi con unità produttive e commerciali, conta oltre 10mila collaboratori e realizza un fatturato pari a 2,8 miliardi di dollari, di cui il 44% attribuibile ai ricavi del settore dell'automazione dei processi, il 22% al settore dell'automazione industriale, il 18% al settore del controllo del clima, il 10% al settore della salute e al controllo dei fluidi e il restante 6% al settore trasporto.

Emerson Electric Co (USA), attraverso il suo segmento Automation Solutions, è leader mondiale nelle valvole e negli attuatori di controllo industriale, offrendo una gamma completa di valvole di controllo a marchio Fisher, ampiamente utilizzate in applicazioni per impianti petroliferi e del gas, raffinerie e impianti chimici. Nel corso dell'anno fiscale 2025, il fatturato di Emerson, derivante dal segmento di controllo finale, che comprende valvole e attuatori, ha superato 2,5 miliardi di dollari, con le Americhe e l'Europa a rappresentare i principali mercati regionali. I consistenti investimenti dell'azienda nella tecnologia dei controlli digitali per valvole, in particolare nelle serie Fisher FIELDVUE DVC6200 e DVC7200, hanno consolidato la sua posizione di leader tecnologico nell'automazione intelligente delle valvole di processo.

Watts Water Technologies Inc. (USA), è un'azienda altamente specializzata nel controllo della qualità e del flusso dell'acqua, con un portafoglio completo di valvole idrauliche che comprende valvole di riduzione della pressione, dispositivi antiriflusso, valvole miscelatrici termostatiche e valvole di sicurezza per l'acqua per applicazioni residenziali, commerciali e industriali. Watts Water ha registrato un fatturato netto di circa 2,4 miliardi di dollari nel 2025 e ha ampliato attivamente la sua linea di prodotti per l'acqua intelligente, tra cui sistemi di rilevamento perdite e valvole di intercettazione con connessione Wi-Fi, commercializzati con il marchio Watts.

Crane Co. (USA), con la divisione Process Flow Technologies, fornisce soluzioni proprietarie ad alta ingegnerizzazione, progettate per garantire un'affidabilità eccezionale in applicazioni critiche all'interno degli ambienti più impegnativi al mondo: dalla criogenia e dalle attività nel nucleare alla produzione farmaceutica, alla lavorazione chimica e alla gestione delle risorse idriche.

Il fatturato della divisione Process Flow Technologies, pari a 1,3 miliardi di dollari nel 2025, rappresenta circa il 54% dei ricavi totali della Società. I ricavi provenienti dal comparto della gestione delle risorse idriche costituiscono circa l'11% del fatturato della divisione sopra menzionata (143 milioni di dollari). In qualità di leader globale nelle tecnologie per il controllo dei fluidi industriali, l'azienda offre un portafoglio completo di valvole, pompe, tubi rivestiti e strumentazione di rilevamento.

Il panorama competitivo è ulteriormente caratterizzato dalla presenza di importanti operatori di nicchia come Danfoss, Pentair, AVK Holding, Kitz CO, Suzhou Neway Valve Co., Water Products, Samson AG, BeiJing Valve General Factory Co, Kirloskar Brother Ltd, Jiangsu Shentong Valve Co, China Yuanda Valve Group, Velan Inc., VAG Group GmbH, LESER GmbH, ognuno con specializzazioni di prodotto distinte e punti di forza regionali che consentono loro di competere efficacemente con concorrenti più grandi e diversificati in specifici segmenti applicativi.

Danfoss A/S (Danimarca), è una multinazionale danese, leader globale nella produzione di componenti e soluzioni ad alta efficienza energetica per il riscaldamento e climatizzazione (sistemi per edifici intelligenti e teleriscaldamento), la refrigerazione (sistemi di conservazione degli alimenti e catene del freddo) e dell'automazione industriale (elettronica di potenza, convertitori di frequenza e idraulica mobile e industriale). Il fatturato complessivo del Gruppo Danfoss è pari a 10,9 miliardi di dollari, di cui: 4,7 miliardi della divisione "Power Solutions" (che comprende valvole di ritegno per la refrigerazione, valvole di controllo e regolazione nelle applicazioni commerciali, refrigerazione industriale e vendita al dettaglio di prodotti alimentari, valvole di espansione elettriche, elettrovalvole, valvole di bilanciamento e regolazione idronici, valvole di intercettazione a sfera e a farfalla per il teleriscaldamento), 3,7 miliardi della divisione "Climate Solutions" e 2,4 miliardi della divisione "Power Electronics e Drives".

Pentair Plc (Irlanda-Regno Unito), è una società di diritto irlandese ma con sede legale a Londra, costituita nel 2014 in seguito alla fusione tra la società sviz-

zera Pentair Ltd e la società statunitense Pentair Inc. Pentair Plc è costituita da tre divisioni: "Flow" (progettazione, produzione e vendita di sistemi di trattamento dei fluidi e pompe a pressione), "Water solutions" (progettazione, produzione e vendita di prodotti e sistemi per il trattamento dell'acqua per uso commerciale e residenziale, tra cui serbatoi a pressione, valvole di controllo, prodotti di filtrazione convenzionali e sistemi di trattamento dell'acqua per punto di ingresso e punto di utilizzo), "Pool" (progettazione, produzione e vendita di una linea completa di attrezzature per piscine residenziali e commerciali ad alta efficienza energetica). Il fatturato complessivo di Pentair Plc è di 4,2 miliardi di dollari, di cui 1 miliardo della divisione "Flow", 1,6 miliardi della divisione "Water solutions" e 1,6 miliardi della divisione "Pool".

AVK Holding A/S (Danimarca), è uno dei maggiori produttori europei di valvole per approvvigionamento idrico e infrastrutture per le acque reflue, con un fatturato pari a 1,4 miliardi di dollari nel 2025. Le linee produttive comprendono: valvole a saracinesca con sede resiliente, valvole a farfalla, valvole di ritegno, sistemi di idranti. I settori utilizzatori sono: approvvigionamento idrico municipale, trattamento delle acque reflue, valvole e infrastrutture per l'irrigazione. Le capacità tecniche in cui l'azienda eccelle sono: la gestione di reti di produzione e distribuzione di valvole in più continenti; fornitura a livello globale di sistemi di condutture idriche comunali.

Mueller Water Products Inc. (USA), con sede ad Atlanta, in Georgia, è un'azienda leader nel segmento nordamericano delle valvole per infrastrutture idriche municipali, con una solida gamma di prodotti che comprende valvole a saracinesca, valvole a farfalla e valvole per idranti antincendio, commercializzate con i marchi Mueller, Milliken e Pratt. L'azienda ha registrato un fatturato di 1,4 miliardi di dollari nel 2025, con il segmento infrastrutture in crescita dell'8% su base annua, trainato dagli stanziamenti federali per le infrastrutture idriche. L'obiettivo strategico di Mueller per il biennio 2025-2026, che è quello di espandere il proprio portafoglio di prodotti per la gestione intelligente dell'acqua, include soluzioni di valvole integrate con infrastrutture di misurazione avanzate (AMI) che forniscono alle aziende di servizi idrici dati di rete in tempo reale.

KITZ Co. (Giappone), è uno dei maggiori produttori di valvole in Giappone. Dispone di tecnologie, metodi di produzione e sistemi di controllo qualità a livello mondiale. La produzione integrata, con impianti di fusione per ciascuno dei materiali delle valvole (ottone, bronzo, ghisa, acciaio inossidabile, alto legato e al carbonio), consente di implementare un sistema di garanzia della qualità basato sui materiali e di realizzare una produzione ad alto volume e con un'elevata varietà di prodotti. Il fatturato complessivo del Gruppo è pari a 1,1 miliardi di dollari, di cui l'82% è da attribuire alla produzione e commercializzazione di valvole (942 milioni di dollari).

Suzhou Neway Valve Co. (Cina), è uno dei principali produttori di valvole cinesi, dotato di tre stabilimenti per la fusione e la forgiatura dei metalli e di sette stabilimenti per la produzione di valvole industriali. La gamma di prodotti comprende numerose tipologie di valvole (a saracinesca, a globo, di ritegno, a sfera e a farfalla), che trovano impiego in diversi settori industriali. La maggior parte è utilizzata nei settori Oil & Gas, chimico, energetico, e trattamento delle acque (acqua potabile, impianti raffreddamento, desalinizzazione, trasmissione dell'acqua di mare). Neway Valve ha un fatturato pari a 1,1 milioni di dollari, con una rete di vendita e assistenza che si estende in 90 paesi.

Samson AG (Germania), progetta, produce e commercializza un'ampia gamma di apparecchiature di controllo per processi industriali insieme alle sue consociate Air Torque, Cera System, KT-Elektronik, Leusch, Pfeiffer, Ringo, Valvolas, SED, Starline e Vitec. La progettazione modulare delle valvole consente di offrire un'ampia varietà di modelli, come valvole a globo, valvole ad angolo e valvole a tre viti, tutte disponibili nelle dimensioni, pressioni normali e materiali più comuni, con guarnizioni, tenuta a soffietto e sezioni isolanti intercambiabili. Completano la gamma versioni speciali per applicazioni criogeniche e per il condizionamento del vapore. Molti modelli di valvole possono essere equipaggiati con un attuatore pneumatico o elettrico. La produzione, oltre alle valvole, comprende regolatori, attuatori, accessori, convertitori di segnale, sistemi di automazione, sistemi modulari e sistemi digitalizzati. Il fatturato complessivo del gruppo Samson è pari a 975 milioni di dollari.

Beijing Valve General Factory Co. Ltd (Cina), è una delle aziende leader nella produzione di valvole ad alta pressione e valvole di scarico di condensa. La gamma prodotti comprende valvole a zona, a sfera, criogeniche, a farfalla, a globo e di regolazione, realizzate secondo gli standard GB, API, ANSI, JIS, DIN, BS ecc. Prodotte in ghisa, acciaio al carbonio, acciaio inox e con leghe resistenti al calore, le valvole Beijing General Factory sono ampiamente utilizzate nei settori petrolifero, chimico, metallurgico, delle infrastrutture, dell'elettricità, degli impianti idrici e in altri campi industriali. La Società conta 1.100 dipendenti e nel 2025 ha registrato un fatturato di circa 510 milioni di dollari.

Kirloskar Brothers Ltd (India), è un'azienda impegnata nella produzione di sistemi per la gestione dei fluidi (pompe e valvole) per grandi progetti infrastrutturali nei settori dell'approvvigionamento idrico, delle centrali elettriche, dell'irrigazione, dell'Oil & Gas e della marina e difesa. L'azienda opera attraverso 16 stabilimenti di produzione di pompe e valvole (di cui nove in India, e sette all'estero), otto fonderie all'interno, cinque uffici commerciali all'estero e un centro di ricerca in India. Il portafoglio valvole comprende: valvole a sfera, a farfalla, di ritegno, a saracinesca, a globo, valvole dell'aria, valvole triplo uso. Le valvole Kirloskar si sono affermate tra le soluzioni più affidabili per applicazioni in settori quali acqua, petrolio e gas. Disponibili in un'ampia gamma di materiali e con diverse temperature e pressioni, le valvole Kirloskar sono prodotte in conformità con gli standard nazionali e internazionali IS, BS, EN, API, AWWA, ecc. La società conta oltre 3 mila dipendenti e nel 2025 il fatturato consolidato si è attestato a 435 milioni di dollari.

Jiangsu Shentong Valve Co. (Cina), è specializzata nello sviluppo, produzione e vendita di valvole speciali. La gamma prodotti comprende valvole a farfalla, a sfera, a saracinesca, a globo, di ritegno, di regolazione e valvole non standard, per un totale di 2000 specifiche in 145 serie suddivise in 7 categorie principali. Queste valvole trovano applicazione in diversi settori industriali, tra cui metallurgia, energia nucleare e termica, industria petrolchimica, raccolta e trasporto di gas naturale, cantieristica navale e ingegneria oceanica. Le valvole speciali per l'industria metallurgica sono utiliz-

zate per la depolverazione a secco ed il recupero del gas negli altiforni, nonché in altri sistemi di risparmio energetico e riduzione delle emissioni. Il 70% di queste valvole viene venduto nel mercato cinese. La Società è inoltre fornitore leader a livello nazionale di valvole resistenti all'abrasione, alla corrosione e a bassa perdita per condizioni gravose nei settori energetico e petrolchimico, nonché valvole a sfera e a farfalla di grado nucleare in Cina. Il fatturato della Società è pari a 317 milioni di dollari.

China Yuanda Valve Group Co. Ltd (Cina), fondata negli anni '50 a seguito della ristrutturazione della precedente fabbrica di valvole del Ministero della Meccanica di Longyao, è oggi fra i maggiori produttori di valvole di media e bassa pressione in Cina. Con cinque filiali produttive e oltre 3 mila collaboratori, il gruppo Yuanda dispone di una gamma prodotti costituita da 12 tipologie di valvole, 200 serie e 4000 dimensioni, tra cui valvole a saracinesca, a globo, a sfera, a farfalla, di ritegno, a membrana, di riduzione e di scarico. I prodotti, conformi agli standard GB/JB (Cina), API, ANSI, AWWA, DIN, JIS, GOST e NF, sono ampiamente utilizzati nei settori petrolifero, petrolchimico, farmaceutico, energetico, metallurgico, dell'edilizia, della conservazione dell'acqua e delle condotte municipali. Il fatturato del Gruppo è pari a circa 310 milioni di dollari realizzato, oltre che in Cina, in altri 30 paesi dell'Europa (in particolare, Germania, Regno Unito, Francia e Italia) e dell'Asia centrale e occidentale.

Velan Inc. (Canada), è leader mondiale affermato nella produzione di alcuni tipi speciali di valvole industriali, ampiamente riconosciuto come punto di riferimento in termini di qualità, innovazione e tecnologia, sfruttando le competenze ingegneristiche avanzate. La Società dispone di una rete globale di 10 stabilimenti di produzione specializzati (di cui tre in Nord America, due in Europa e cinque in Asia), di due centri di distribuzione e stoccaggio e centinaia di distributori e centri di assistenza in tutto il mondo, con un totale di 1.300 dipendenti. Il portafoglio prodotti comprende: valvole a saracinesca, a globo e di ritegno in acciaio al carbonio, valvole a tenuta di pressione, piccole valvole forgiate a saracinesca, a globo e di ritegno, valvole a coperchio forgiate di grandi dimensioni, valvole in acciaio inox

resistenti alla corrosione, valvole a sfera per impieghi gravosi, valvole a triplo offset, valvole a sfera con sede elastica, valvole di ritegno a doppia piastra, valvole API 6A e 6D. La Società ha un fatturato consolidato di circa 296 milioni di dollari.

VAG Group GmbH (Germania), ex Bopp & Reuther, è un'azienda operativa a livello globale con 8 stabilimenti e oltre mille dipendenti, che si è affermata non solo come fornitore di soluzioni, ma soprattutto come produttore di qualità, realizzando valvole durevoli, altamente funzionali e meccanismi portanti. Le valvole VAG vengono installate, tra l'altro, in sbarramenti, dighe, impianti idrici, reti di approvvigionamento di acqua potabile e sistemi di trattamento delle acque reflue, ovunque siano indispensabili meccanismi di chiusura e regolazione. Il portafoglio prodotti include 7 gruppi di valvole (a farfalla, pneumatiche, di controllo, di non ritorno, a saracinesca, per condotte forzate e di collegamento domestico) oltre ad idranti e raccordi. Il fatturato di VAG group è stato di circa 190 milioni di dollari nel 2025. Nel mese di settembre 2025, VAG Group è stata acquistata da Georg Fischer Co. (GF), società specializzata nel trasporto di acqua e altri fluidi per edifici, industria e infrastrutture in tutto il mondo. Con sede in Svizzera, GF è una multinazionale che opera in 46 paesi con circa 13.000 dipendenti. La divisione Flow Solution ha generato nel 2025 un fatturato di 3,5 miliardi di dollari, pari al 60% del totale dei ricavi delle vendite (6,2 miliardi di dollari).

LESER GmbH (Germania), è uno dei principali produttori mondiali dedicato esclusivamente a valvole di sicurezza che proteggono impianti e processi da incidenti di sovrappressione.

La gamma di prodotti comprende 9 gruppi di valvole, 40 tipologie, 1500 opzioni e oltre 2 milioni di possibili configurazioni. Le valvole di sicurezza LESER soddisfano le esigenze specifiche di numerosi settori: chimico, Oil & Gas, petrolchimico, energetico, gas tecnici, GNL e GPL, farmaceutico, cibo e bevande, costruzioni navali, impianti di riscaldamento e climatizzazione, industria in generale. In oltre 100 paesi, le filiali di vendita e di assistenza offrono consulenza sulla selezione, la fornitura e la manutenzione delle valvole. Il fatturato di LESER GmbH è di circa 205 milioni di dollari.

2.11

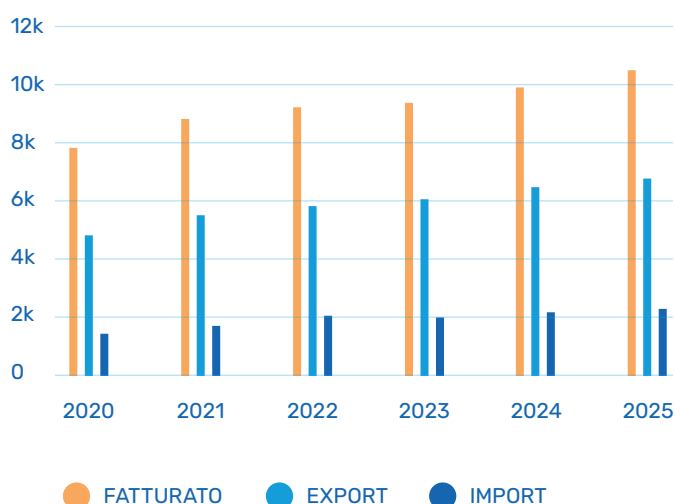
LA PRODUZIONE DI VALVOLE IN ITALIA

L'industria delle valvole è uno dei pilastri della meccanica italiana e un'eccellenza a livello globale, posizionandosi come secondo mercato per dimensione più forte in Europa, dopo la Germania, e tra i primi cinque a livello mondiale. Essa conta circa 500 imprese industriali, 30 mila addetti e un fatturato complessivo di circa 10,5 miliardi di euro. L'export è il principale motore del settore, rappresentando circa il 66% dei ricavi. Tra i paesi di destinazione, gli Stati Uniti sono al primo posto con una quota di export nel 2025 intorno al 12%, seguiti dalla Germania (8,6%), dalla Cina (7,6%), dall'Arabia Saudita (7,5%), dalla Francia (6,3%), dal Regno Unito (4,9%), dalla Turchia (3,3%), dal Qatar (3%), dalla Norvegia (2,5%) e dalla Spagna (2,3%).

Nel periodo 2020-2025, il fatturato delle imprese produttrici di valvole e rubinetti è aumentato di circa il 36%, corrispondente a circa il 6% medio annuo nominale, praticamente pari a zero considerando che, nello stesso periodo, i prezzi alla produzione dell'industria sono cresciuti mediamente del 6,5%. Il dato positivo è che le esportazioni sono cresciute a un tasso superiore sia a quello del fatturato sia a quello delle importazioni. Pertanto, il saldo positivo fra le esportazioni e le importazioni è aumentato da 3,3 miliardi di euro nel 2020 a 4,5 miliardi di euro nel 2025.

Fatturato, esportazioni e importazioni di valvole e rubinetti dell'Italia 2020-2025

Fonte: Istat, banca dati Coeweb



Il settore è spaccato in due grandi modelli di specializzazione geografica, ciascuno con logiche economiche, finanziarie e strategie competitive ben distinte per rispondere alla concorrenza internazionale.

2.11.1 Il distretto delle valvole ad uso civile e dei rubinetti

È centrato su due poli situati intorno al Lago d'Orta (Novara) e alla Valtrompia (Brescia), dove si concentra circa il 40% della produzione nazionale di valvole e rubinetti, che hanno il vantaggio di avere sul proprio territorio importanti aziende di produzione e trasformazione dell'ottone, un metallo tra i più utilizzati per la produzione di valvole. L'Italia è leader in Europa nella produzione dell'ottone, grazie ai due distretti sopracitati.

Il **distretto bresciano**, (con storici centri come Lumezzane, Concesio e la cintura industriale della città capoluogo della provincia) concentra una filiera unica al mondo per competenza tecnica, riciclo dei rottami ed estrusione dei metalli non ferrosi.

Nel territorio operano storici e importanti produttori di barre di ottone che generano il 50% della produzione complessiva europea e alimentano gran parte dei comparti delle valvole e rubinetti e della meccanica di precisione nazionale ed estera. Il polo bresciano, con **61 imprese di produzione di valvole e rubinetti** ha un fatturato complessivo di circa 2,5 miliardi di euro, di cui il 65% realizzato all'estero.

Il **distretto Cusio-Valsesia**, situato tra le province di Novara, Vercelli e Verbano Cusio Ossola, è il secondo polo più importante per la **produzione, trasformazione e lavorazione dell'ottone e del bronzo**.

La tradizione metallurgica locale nasce in Valsesia con le antiche fonderie artigianali per la fusione del bronzo e la produzione di campane. Tra la fine dell'Ottocento e l'inizio del Novecento, nei comuni intorno al Lago d'Orta (come San Maurizio d'Opaglio e Pognò), la lavorazione del metallo si trasforma in una vera e propria industria della rubinetteria. Nel secondo dopoguerra, il settore cresce grazie ad una fitta rete di piccole e medie imprese artigiane a conduzione familiare. Il distretto conta **83 imprese specializzate nella produzione di rubinetti e valvole**, che generano un fatturato com-

plessivo di 2,4 miliardi di euro, di cui il 66% realizzato all'estero.

Il modello di business delle aziende di questi due distretti è l'**altissima automazione basata sull'utilizzo di transfer di tornitura robotizzati e stampaggio a caldo integrato**. Entrambi si caratterizzano per la conduzione prevalentemente familiare delle aziende, un'alta densità di piccole e medie imprese e alcune grandi aziende internazionalizzate. Mediamente, le aziende di questo comparto hanno margini operativi più compressi rispetto a quelli del comparto delle valvole industriali, a causa dell'alta sensibilità al costo delle materie prime (rame e zinco per l'ottone, rame e stagno per il bronzo) e dell'energia. Le esportazioni complessive del comparto pari a 3,2 miliardi di euro hanno come mercati di riferimento soprattutto l'Arabia Saudita, gli Stati Uniti, la Cina, la Norvegia, la Germania e gli Emirati Arabi.

Le principali caratteristiche del mercato delle valvole ad uso civile sono le seguenti:

- APPLICAZIONI E SEGMENTI
 - **Impianti idrosanitari:** rubinetteria tecnica e valvole di intercettazione per la gestione dell'acqua potabile;
 - **Riscaldamento e climatizzazione:** valvole termostatiche, di zona e bilanciamento per impianti termoa autonomi e centralizzati;
 - **Transizione energetica:** componenti smart per la riduzione dei consumi negli edifici.
- DINAMICHE ECONOMICHE E DI MERCATO
 - **Spinta all'export:** la domanda estera traina la crescita del settore;
 - **Fluttuazione della domanda interna:** legata all'andamento del mercato immobiliare e agli incentivi fiscali sulle ristrutturazioni e riqualificazioni energetiche;
 - **Costi e prezzi:** stabilizzazione dei prezzi dopo le spinte inflattive delle materie prime causate dalla pandemia e dalla guerra Russia-Ucraina, con una crescente attenzione a qualità e conformità alla normativa europea;
 - **Canali di vendita:** transizione da una filiera tradizionale frammentata (produttore, grossista, distributore al dettaglio, consumatore

finale) ad un ecosistema digitale strutturato, fortemente influenzato dalla transizione ecologica e dall'innovazione tecnologica (piattaforme di vendita B2C e B2B).

— TREND TECNOLOGICI

- **Digitalizzazione:** adozione crescente di valvole intelligenti e attuatori elettronici per la domotica e il controllo da remoto;
- **Sostenibilità:** materiali riciclabili, riduzione delle perdite di carico e massima tenuta per evitare sprechi di risorsa idrica ed energetica.

Nel comparto delle valvole ad uso civile si compete soprattutto sull'efficienza di fabbrica e sulla conformità normativa:

- **Fabbrica digitale:** investimenti massicci in isole di stampaggio robotizzate e macchinari transfer a controllo numerico per ridurre a zero i tempi morti e gli scarti di lavorazione.
- **Adeguamento normativo anticipato:** sostituzione dell'ottone tradizionale con leghe di ottone senza piombo, un passaggio obbligato per mantenere l'accesso ai mercati del Nord America e del Nord Europa, tagliando fuori i produttori asiatici di fascia bassa che non si sono ancora adeguati.

2.11.2 Il distretto delle valvole industriali per l'Oil & Gas e processo

L'Italia è leader in Europa per la produzione di valvole industriali, in particolare per il settore Oil & Gas, realizzando quasi il 40% del totale.

Il comparto conta circa 140 imprese che originano un fatturato complessivo di 5 miliardi di euro, di cui circa il 75% realizzato all'estero.

La produzione è fortemente radicata nel Nord Italia (Lombardia, Emilia-Romagna, Veneto), con importanti presenze anche in Toscana e nel Centro Italia.

In Lombardia, nel raggio di 100 chilometri dalla provincia di Bergamo (che comprende le province di Milano, Pavia, Piacenza, Varese e Brescia) si concentra la maggior parte della produzione nazionale di valvole industriali.

La sola provincia di **Bergamo** genera circa il 47% del fatturato nazionale del settore e ospita una filiera iper-

specializzata, che copre l'intera catena del valore (fonderie, forgiature, lavorazioni meccaniche di precisione, guarnizioni, attuatori, ecc.).

La provincia di **Brescia**, storicamente leader nella metallurgia e nella raccorderia, eccelle nella fornitura di semilavorati pesanti (forgiati e fusioni in acciai speciali), fondamentali per la struttura delle grandi valvole.

Le province di **Milano** e **Varese** concentrano grandi player ingegneristici, specialisti dell'automazione, di sistemi di controllo dei flussi e della produzione di valvole a sfera e a farfalla destinate a condizioni d'esercizio estreme (alte pressioni, criogenia, sottomarino).

Infine, le province di **Pavia** e **Piacenza**: la prima ospita (a Rivanazzano Terme) la sede storica della principale azienda italiana di produzione di valvole industriali (Valvitalia), mentre la seconda è strettamente connessa alla filiera lombarda e vanta un distretto specializzato nella componentistica per impianti chimici, petrolchimica e raccordi industriali ad altissima resistenza.

Il modello di business delle aziende produttrici di valvole industriali si basa sull'ingegneria su commessa, ovvero non si producono pezzi in serie, ma valvole di grandi dimensioni destinate a progetti particolari (ad esempio, piattaforme del Mare del Nord, rigassificatori nel Nord America, impianti nel deserto arabico, ecc.).

Le aziende produttrici di valvole industriali sono di dimensioni medio-grandi, di cui alcune sono controllate da fondi d'investimento.

Rilevante è anche la presenza di filiali produttive di gruppi multinazionali esteri, che rappresentano quasi il 40% del fatturato complessivo del comparto.

Gruppi multinazionali esteri con filiali produttive in Italia (fatturato in milioni di €)

Fonte: dati recuperati dai bilanci e dai siti web aziendali

Gruppi	Società italiana	Sede	Fatturato
Danfoss A/S	Danfoss Power Flow Tech. Srl	Reggio Emilia	128,7
Flowserve Co.	Worthington Srl	Desio (MB)	200,6
	AUDCO Srl	Rescaldina (MI)	6,4
Pentair Plc	Pentair Water Italy Srl	Lugnano (PI)	85,7
	Pentair Manufacturing Italy Srl	Milano	25,3
IMI Plc	IMI Remosa Srl	Uta (CA)	120,1
	IMI STI Srl	Levate (BG)	54,0
	IMI Orton Srl	Piacenza	178,6
	IMI Truplo Italy Srl	S. Nicolò (PC)	44,5
	IMI Norgren Srl	Vimercate (MB)	15,9
KSB SE Co.	KSB Italia Spa	Concorrezzo (MI)	95,2
Emerson Electric Co.	Emerson Automation Solutions Final Control Italia Srl	Lugagnano Val D'Arda (PC)	179,2
	Emerson Process Management Srl	Bussero (MI)	266,1
Watts water Tech.	Watts Industries Italia Srl	Gardolo (TN)	118,7
AVK Holding	AC.MO Srl	Roncade (TV)	37,1
	AVK Piacenza Srl	Piacenza	nd
	AVK Industrial Solutions Srl	Rho (MI)	7,8
Crone Co.	Crone Process Flow Tech. Srl	Cinisello B. (MI)	6,7
Velan Inc.	Velan ABV Srl	Porcari (LU)	71,7
Saint Gobain	Saint Gobain PAM Italia Srl	Lavis (TN)	88,1

I margini operativi sono mediamente più elevati di quelli delle aziende del distretto delle valvole ad uso civile perché legati a prodotti ingegnerizzati unici ed esenti dalla pura guerra di prezzo.

Le esportazioni hanno raggiunto i 4 miliardi di euro nel 2025 (pari al 78% dei ricavi), trainate dai massicci investimenti infrastrutturali nell'energia e nelle piattaforme off-shore, soprattutto in Norvegia e nei paesi del Golfo.

Le caratteristiche del mercato delle valvole industriali sono diverse da quelle del mercato delle valvole ad uso civile:

— PRODUZIONE E OFFERTA

- **Progettazione e produzione:** valvole basate su specifiche tecniche estreme di pressione, temperature e materiali ultra resistenti (prevalentemente acciaio inox e leghe speciali);
- **Integrazione tecnologica:** aggiunta di attuatori, servizi e connettività IoT per il monitoraggio predittivo ed il controllo digitale dei processi;
- **Certificazioni stringenti:** adozione di standard di qualità e sicurezza internazionali obbligatori per operare nei settori ad alto rischio.

— CANALI DI VENDITA

- **Vendite B2B e EPC:** rapporti diretti con grandi controparti, società di ingegneria e impiantistica (Oil & Gas, power generation, trattamento acque);
- **Rete di distribuzione globale:** distributori locali e filiali estere per presidiare i mercati di installazione;
- **Cicli di vita lunghi:** trattative basate su gare d'appalto, affidabilità del marchio e rispetto dei tempi di consegna.

— FONTI DI RICAVO

- **Fornitura di primo impianto (CapEX):** vendita iniziale dei lotti di valvole per nuovi impianti industriali o grandi ampliamenti;
- **Ricambi e manutenzioni (OpEx):** vendite di componenti di usura, guarnizioni o kit di riparazione ad alti margini
- **Servizi a valore aggiunto:** attività di collaudo, installazione, manutenzione programmata e consulenza l'efficienza impiantistica.

Per rimanere competitive, le aziende produttrici di valvole industriali stanno attuando una riconversione tecnologica verso la transizione energetica, riducendo la dipendenza dal petrolio greggio e spostando il know how ingegneristico verso le energie rinnovabili:

- **Valvole "Hydrogen-Ready":** sviluppo di valvole certificate per gestire le molecole di idrogeno, sfidanti per via dell'infragilimento dei metalli e del rischio di micro perdite;
- **Cattura della CO₂:** progettazione di valvole destinate agli impianti di stoccaggio dell'anidride carbonica esausta;
- **Sviluppo del nucleare:** posizionamento strategico sulla fornitura di componentistica di massima sicurezza sia per l'ammodernamento delle centrali esistenti, sia per i futuri reattori di nuova generazione (Small Modular Reactors).

2.11.3 Punti di forza e di debolezza del settore delle valvole italiano

PUNTI DI FORZA

Leadership europea e globale: l'Italia è il secondo produttore europeo di valvole e primo nel comparto delle valvole Oil & Gas, con una quota vicina al 40% dell'intera produzione comunitaria, e si colloca tra i primi cinque esportatori di valvole al mondo;

Filiera integrata e locale: la produzione è prevalentemente effettuata nelle aree di origine delle imprese, con una scarsa delocalizzazione all'estero. Metalli, lavorazioni meccaniche, assemblaggio e design restano legati al territorio, garantendo elevati standard qualitativi e possibilità di personalizzazione dei prodotti;

Forte concentrazione distrettuale: la produzione è fortemente concentrata in distretti di eccellenza, in particolare in Lombardia dove sono presenti tre distretti industriali; due per la produzione di valvole per uso civile (Valtrompia-Brescia e Cusio-Valsesia) e uno per la produzione di valvole industriali (Bergamo-Milano, con propaggini nelle province di Brescia, Pavia e Varese). La Lombardia è il cuore pulsante del settore e genera gran parte del fatturato nazionale, favorendo la condivisione di competenze tecniche e indotto specializzato;

Capacità di adattamento e innovazione: le aziende investono nello sviluppo tecnologico e nella transizione verso energie rinnovabili e il nucleare di ultima generazione per superare le tensioni geopolitiche e ridurre la ciclicità legata ai settori petrolifero (valvole industriali) e delle costruzioni (valvole per uso civile);

Know how tecnico e personalizzazione: elevata competenza nella lavorazione di materiali complessi e nella realizzazione di soluzioni customizzate per impianti industriali, infrastrutture ed ambienti critici;

Alta propensione all'export: mediamente oltre il 65% del fatturato deriva dalle esportazioni, con mercati di sbocco strategici e in crescita, come la regione Medio Oriente-Africa (in particolare Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti) e il Nord America (Stati Uniti e Canada).

PUNTI DI DEBOLEZZA

Elevati costi energetici: le aziende italiane della produzione di valvole sostengono costi energetici più alti rispetto a molti concorrenti europei e internazionali. Trattandosi di un comparto manifatturiero che trasforma metalli (acciaio, ottone, bronzo, ecc.), l'alto costo dell'energia pesa direttamente sui margini e quindi sulla capacità di autofinanziamento delle imprese;

Dipendenza dalle materie prime: le aziende risentono fortemente della volatilità dei prezzi dei metalli sui mercati internazionali, subendo la concorrenza di Paesi produttori con accesso facilitato o sussidiato alle risorse primarie;

Carenza di capitale umano specializzato: le imprese del settore rilevano un mismatch di competenze con una cronica scarsità di personale tecnico qualificato (ingegneri metallurgici, progettisti, tecnici di produzione e addetti al controllo). Nonostante l'alto livello tecnologico dei distretti, le aziende faticano ad attrarre i giovani talenti verso le carriere tecniche;

Frammentazione produttiva: pur essendoci dei player globali, i distretti italiani della produzione di valvole si caratterizzano per la forte presenza di piccole e medie imprese. Queste ultime hanno meno capacità

finanziaria per assorbire i costi di ricerca e sviluppo necessari per le nuove tecnologie, rischiando di rimanere indietro nella transizione energetica ed ecologica dalla quale stanno nascendo molte opportunità di sviluppo di nuovi prodotti;

Difficoltà di accesso a nuovi mercati: investire nei nuovi mercati per le imprese produttrici di valvole comporta anche il superamento di barriere tecniche e regolatorie molto rigide. Ottenere le relative approvazioni (certificazioni) richiede investimenti massicci, test distruttivi e una profonda revisione dei processi produttivi, che non sono alla portata di molte piccole e medie imprese. Ciò impedisce o frena l'entrata in settori e mercati tecnologicamente avanzati, che richiedono adeguate competenze e disponibilità finanziarie.

2.11.4 Opportunità e rischi per il settore delle valvole italiano

OPPORTUNITÀ

Investimenti in nuove infrastrutture e nell'ammmodernamento di quelle esistenti: l'aumento della popolazione, i processi di inurbamento e di industrializzazione in diverse regioni del mondo oggi sottosviluppate o in via di sviluppo, richiedono grandi quantità di valvole di intercettazione e di regolazione di acqua e gas. Nelle regioni economicamente più avanzate, la modernizzazione delle infrastrutture alimenta invece una domanda di sostituzione di valvole tradizionali con altre di maggiore qualità e più performanti, richieste da norme più stringenti in tema di efficienza idrica e sostenibilità, che spingono verso l'adozione di valvole a zero perdite e materiali come il PPR (Polipropilene Random Copolimer) e leghe speciali anticorrosione;

Digitalizzazione e connettività: la digitalizzazione e la connettività trasformano radicalmente la produzione di valvole introducendo processi più intelligenti, efficienti e orientati alla sostenibilità. Inoltre, i sensori IoT integrati nelle valvole raccolgono dati costanti di pressione, temperatura e portata, che permettono di anticipare i guasti (valvole intelligenti). L'adozione di sistemi ERP avanzati e piattaforme Industria 4.0 e 5.0 migliora la tracciabilità dei componenti e la reattività della pia-

nificazione produttiva lungo tutta la catena del valore. Infine, la condivisione digitale bidirezionale dei dati tra i vari attori della filiera migliora la qualità del prodotto finale e l'uso razionale delle risorse.

Transizione energetica: la transizione energetica trasforma profondamente la domanda di valvole e i loro requisiti tecnici. La spinta verso l'idrogeno e le energie rinnovabili apre mercati per valvole speciali e nuovi materiali (leghe leggere ad alta resistenza a pressione e corrosione);

Espansione delle esportazioni: l'accordo commerciale tra Unione Europea e Paesi del Mercosur apre nuovi spazi di crescita, prevedendo la graduale eliminazione dei dazi su oltre il 90% dei prodotti industriali. Si tratta di un'intesa che offre al settore italiano delle valvole la possibilità di rafforzare la presenza in Sud America, in particolare Brasile e Argentina, di diversificare i flussi dell'export, riducendo per quanto possibile la dipendenza da mercati soggetti a barriere tariffarie, come gli Stati Uniti che sono il principale mercato di sbocco per le valvole italiane;

Sviluppo di nuovi materiali: lo sviluppo di nuovi materiali per la produzione di valvole si concentra su leghe avanzate, polimeri ad alte prestazioni e rivestimenti protettivi per resistere a temperature estreme, pressioni elevate e sostanze fortemente corrosive. Ciò induce alla progettazione di nuove valvole con prestazioni più avanzate e a maggiore valore;

Diffusione degli impianti di desalinizzazione e dei sistemi di irrigazione in agricoltura: la gestione e la diffusione dei sistemi per la desalinizzazione delle acque e di irrigazione in agricoltura stanno evolvendo rapidamente verso tecnologie di precisione e risparmio idrico per contrastare la grave scarsità d'acqua causata dai cambiamenti climatici e garantire la sopravvivenza delle coltivazioni nelle aree aride, che si stanno sempre più espandendo;

Sviluppo dei canali online e dei centri di assistenza post-vendita e offerta di servizi: i canali online e i servizi post-vendita offrono alle aziende produttrici di valvole vantaggi chiave come ampliamento dell'offerta,

mercati globali più ampi e fidelizzazione del cliente. In particolare, i servizi post-vendita trasformano il prodotto in una soluzione integrata grazie all'assistenza tecnica specializzata e alla manutenzione programmata, offrono supporto rapido, diagnostica da remoto e fornitura tempestiva di ricambi critici. Inoltre, differenzia l'azienda sul mercato BtoB grazie alla reputazione di affidabilità e competenza ingegneristica.

Per cogliere queste opportunità bisogna superare alcuni ostacoli rappresentati da: limitata dimensione aziendale (vedi tabella sotto riportata) a fronte di consistenti investimenti che richiedono adeguate risorse finanziarie ed economie di scala; carenza di tecnici e di personale qualificato per gestire nuovi processi, progettare e fabbricare prodotti a maggior valore aggiunto; ricerca di collaborazioni con partner tecnologicamente più avanzati, ecc.

Posizionamento dei principali gruppi produttori di valvole italiani a livello globale (*fatturato in milioni di \$)

Fonte: dati estratti dai bilanci consolidati 2025

Gruppo	Paese	Fatturato (mln di \$)	Ebitda/ fatturato (%)	Note
Danfoss A/S	Danimarca	4.830	12,9%	Fatturato solo divisione valvole (fatturato totale 10.940 milioni di \$)
Flowserve Co.	USA	4.729	15,6%	
Honeywell Inc.	USA	4.500	22,7%	Fatturato solo divisione valvole (fatturato totale 34.700 milioni di \$)
Pentair Plc	Regno Unito	4.176	26,0	
KSB SE Co.	Germania	3.035	11,5%	
IMI Plc	Regno Unito	2.304	26,7%	
Emerson Electric Co.	USA	2.540	24,5%	Fatturato solo divisione valvole (fatturato totale 18.016 milioni di \$)
Watt Water Tech. Co.	USA	2.440	21,9%	
Mueller Water Product Co.	USA	1.430	21,6%	
AVK Holging A/S	Danimarca	1.258	15,2%	
Crane Co.	USA	1.256	23,7	Fatturato solo divisione valvole (fatturato totale 2.305 milioni di \$)
KITZ Co.	Giappone	1.145	7,2%	
Suzhow Neway Valve Ltd	Cina	1.135	25,6%	
Samson AG	Germania	1.055	19,5%	
Beijing Valve General Fac-Ltd	Cina	510	15,7%	
Gruppo Caleffi Spa	Italia	503	23,1%	
Kiloskar Brothers Co.	India	454	13,7%	
Bonomi Group Spa	Italia	436	25,9%	
Gruppo Cavagna Spa	Italia	354	9,9%	
Jangsu Shentong Valve Ltd	Cina	317	29,5%	
China Yuanda Valve Ltd	Cina	311	9,9%	
Velan Inc.	Canada	296	7,0%	
Gruppo Giacomini Spa	Italia	295	2,8%	
Valvitalia Group Spa	Italia	242	9,3%	
Petrovalvole Spa	Italia	231	15,6%	
Valvole OMB Spa	Italia	215	10,3%	
Leser GmbH	Germania	205	n.d	
VAG Group GmbH	Germania	190	n.d.	
F.lli Pettinaroli Spa	Italia	173	27,1%	

MINACCE

Le principali minacce per le imprese produttrici di valvole riguardano la competitività economica, la stabilità delle catene di fornitura, le tensioni geopolitiche e le barriere commerciali, la concorrenza dei paesi asiatici e di nuovi materiali rispetto a quelli tradizionalmente utilizzati per la produzione delle valvole.

– Costi energetici e perdita di competitività

RINCARI ENERGETICI: lo stress energetico colpisce in modo pesante i produttori italiani ed europei rispetto ai concorrenti asiatici, che applicano i prezzi più bassi nei mercati dove i produttori italiani hanno quote significative di mercato (vedi tabella sotto riportata).

Posizionamento di Italia e Cina nei primi dieci paesi per importazioni di valvole

Fonte: Database UN Comtrade

Paese esportatore	Posizione	Paese importatore	Valore import (mln di \$)	Prezzo medio al kg (\$)
Cina	1°	USA	4.242	10,8
Italia	4°	USA	915	26,4
Cina	-	Cina	-	-
Italia	5°	Cina	526	41,2
Cina	1°	Germania	991	12,5
Italia	2°	Germania	898	23,8
Cina	3°	Fancia	414	10,4
Italia	2°	Francia	626	25,1
Cina	1°	Regno Unito	714	11,7
Italia	4°	Regno Unito	430	31,3
Cina	2°	Canada	484	10,5
Italia	4°	Canada	85	26,0
Cina	2°	Messico	626	9,6
Italia	6°	Messico	57	23,9
Cina	2°	Arabia Saudita	733	7,5
Italia	1°	Arabia Saudita	462	27,4
Cina	1°	Corea del Sud	718	9,9
Italia	6°	Corea del sud	86	36,5
Cina	2°	Italia	680	10,6
Italia	-	Italia	-	-

I rincari forzano l'applicazione di sovrapprezzi, ma molti clienti rifiutano l'indicizzazione dei prezzi legata alle materie prime nei contratti.

– Tensioni geopolitiche e guerre commerciali

RIDUZIONE DELLE ESPORTAZIONI: le tensioni geopolitiche globali frenano l'export, creano blocchi logistici e mancati incassi. In particolare, la chiusura dello stretto di Hormuz ha provocato un immediato shock energetico globale (con un impatto rilevante sui costi di produzione) ed il blocco degli scambi di merci, tra cui le valvole, di cui i Paesi del Golfo sono grandi importatori di valvole. Dall'altra parte del mondo, l'introduzione di barriere tariffarie negli Stati Uniti ha generato la perdita di miliardi di euro per l'export italiano, che ha colpito anche il settore della produzione di valvole, che ha negli USA il principale mercato di sbocco.

Ciò ha costretto le imprese a rivedere la loro strategia di business sul mercato statunitense, mettendo in conto di produrre direttamente in loco le valvole da destinare al mercato statunitense, al fine di evitare i dazi.

Fino a prima delle restrizioni all'import, soltanto due dei primi otto gruppi italiani produttori di valvole aveva filiali produttive negli USA, a cui se n'è aggiunto un altro recentemente. Quest'ultimo ha acquistato una realtà produttiva già esistente che non produce valvole, ma essendo specializzata nella lavorazione meccanica di precisione di componenti metallici torniti, verrà utilizzata per produrre o assemblare valvole.

Distribuzione geografica delle aziende produttrici di valvole nel mondo dei primi otto gruppi italiani

Fonte: dati desunti dai siti aziendali

Aree geografiche	Aziende		Stabilimenti	
	Numero	%	Numero	%
Italia	25	50,0	48	65,8
Altri paesi UE	4	8,0	4	5,5
Altri paesi europei extra UE	3	6,0	3	4,1
Africa-Medio Oriente	5	10,0	5	6,8
Asia e Pacifico	9	18,0	9	12,3
USA	3	6,0	3	4,1
America Latina	1	2,0	1	1,4
Mondo	50	100	73	100

INTERRUZIONE DELLA CATENA DI FORNITURA: i blocchi nelle catene di fornitura provocano interruzioni nella produzione; aumentano i costi a causa di spese extra stoccaggio, ricerca di nuovi fornitori, acquisti urgenti di materie prime, semilavorati, componenti, ecc; ritardi nelle consegne per allungamento dei tempi di attesa che bloccano la produzione e la vendita di prodotti ai clienti; aumento dei prezzi finali e inflazione; perdita di clienti che si rivolgono alla concorrenza; danno reputazionale per la diminuzione della fiducia di partner e investitori.

– Metal Replacement

La tecnologia del Metal Replacement consente di sostituire componenti metallici con polimeri ad alte prestazioni, migliorando l'efficienza dei prodotti ed abbattendo i costi. Una soluzione che è particolarmente utile per chi opera in settori ad alta specializzazione e cerca un'alternativa più leggera, versatile ed economica ai metalli. Questa tecnologia si sta imponendo anche nel settore della produzione di valvole perché consente di: ridurre il peso dei componenti, con conseguente risparmio energetico e ottimizzazione dei processi; abbattere i costi legati alla lavorazione meccanica, spesso complessa e onerosa; maggiore libertà progettuale, in quanto i polimeri possono essere modellati con geometrie complesse, difficili da ottenere con il metallo; avere un isolamento termico ed elettrico naturale; essere utilizzata per applicazioni in cui il metallo sarebbe conduttivo; supportare sollecitazioni meccaniche elevate, alte temperature e ambienti chimicamente aggressivi. Il crescente utilizzo delle valvole in plastica e materiali compositi nelle applicazioni nel settore delle costruzioni sta rafforzando l'accettazione di queste valvole negli impianti idraulici residenziali e commerciali. Questo trend rischia di penalizzare il comparto delle valvole in ottone, che oggi rappresenta oltre il 41% dei ricavi totali delle valvole idrauliche.

– Carenze del sistema paese Italia

CRESCITA ECONOMICA LENTA E DEBITO PUBBLICO ELEVATO: crescita economica anemica e spesa pubblica oltre i limiti consentiti dall'Unione Europea frenano gli investimenti pubblici nelle infrastrutture e nella ricerca e sviluppo, in un Paese in cui le spese per innovazione sul PIL sono più basse rispetto a quelle dei paesi concorrenti e dove le infrastrutture sono datate e richiedono un ammodernamento continuo;

ACCESSO AL CREDITO PIÙ DIFFICILE, SOPRATTUTTO PER LE PICCOLE E MEDIE IMPRESE: la riduzione dei finanziamenti e la contemporanea diminuzione della capacità di autofinanziamento, per effetto della contrazione dei margini, rallentano la spesa per investimenti delle imprese, con una perdita di competitività nei confronti dei concorrenti di altri paesi;

DIMINUZIONE E SKILL GAP DELLA FORZA LAVORO: calo delle nascite e fuga dei giovani all'estero creano squilibri nel mercato del lavoro a causa della riduzione della forza lavoro sia in termini numerici che qualitativi, riguardante carenza di lavoratori qualificati e tecnici specializzati. Ciò richiede investimenti mirati nell'istruzione e formazione, in linea con i settori dove la domanda di competenze è più alta, come nel comparto manifatturiero della produzione di valvole.

2.11.5 Le aziende leader

Gruppo Caleffi Spa (Novara), progetta soluzioni idrotermosanitarie di alta qualità che ridisegnano il comfort e contribuiscono a migliorare l'efficienza energetica. I componenti ed i dispositivi per gli impianti idrosanitari e di climatizzazione sono prodotti principalmente in Italia. Il portafoglio prodotti comprende: componenti per centrali termiche; dispositivi separazione impurità, sfogo d'aria e trattamento dell'acqua; valvole e accessori per corpi scaldanti; valvole di zona motorizzate e valvole miscelatrici; collettori di distribuzione anche con gruppi di regolazione; componenti per impianti idrosanitari; dispositivi di protezione antiriflusso; dispositivi per bilanciamento dei circuiti; sicurezza gas; vasi di espansione cronotermostati e termostati; sistemi di calore; componenti per impianti ad energie rinnovabili; sistemi VMC. Tali prodotti sono utilizzati per: supportare la transizione energetica, la protezione dell'acqua e della salute delle persone, la gestione più efficiente dell'acqua tecnica, la progettazione smart, componenti sostenibili per l'aria, comfort sostenibile dei sistemi HVAC. Il Gruppo Caleffi comprende 8 aziende produttive (di cui sei in Italia e due all'estero). Conta complessivamente circa 1.600 dipendenti, distribuisce i propri prodotti in oltre 90 paesi e **registra un fatturato consolidato di 503 milioni di dollari, per il 65% realizzato all'estero.**

Bonomi Group Spa (Brescia), è leader nel settore industriale dell'idraulica, del riscaldamento e dell'energy, per la produzione di componenti che regolano il passaggio di fluidi liquidi e gassosi. Una realtà di eccellenza che, grazie al legame con il territorio e allo scambio di competenze tra le aziende altamente specializzate che ne fanno parte, è in grado di semplificare i processi, creare innovazione e fornire ai clienti risposte sempre più efficaci ed efficienti. Il Gruppo è composto da 12 aziende di produzione (di cui 11 in Italia e una negli Stati Uniti) e da dieci filiali commerciali presenti nei principali mercati mondiali delle valvole. Il portafoglio prodotti comprende differenti tipologie di valvole e raccordi in ottone, rame, bronzo e acciaio, unitamente ad altri componenti necessari al completamento degli impianti di distribuzione e adduzione di acqua e di gas di piccole, medie e grandi dimensioni, come valvole di ritenzione, riduttori, valvole di bilanciamento, defangatori. Tali prodotti sono destinati ai settori idraulico, industriale, navale e dell'energia (Oil & Gas). Bonomi Group conta complessivamente 1.120 dipendenti, distribuisce i propri prodotti in 100 paesi e **registra un fatturato di 436 milioni di dollari, per il 70% realizzato all'estero.**

Gruppo Cavagna Spa (Brescia), è un partner industriale chiave ed un facilitatore per il trattamento, la distribuzione, il controllo e misurazione di tutti i tipi di gas, in ogni fase delle diverse filiere, con una visione d'insieme costante del futuro dell'energia. Il Gruppo è impegnato nella transizione energetica in molteplici settori in cui molecole e gas sono fondamentali per sostenere e promuovere uno sviluppo gestibile, rilevante e competitivo. In particolare, si tratta dei settori dell'idrogeno, del biometano, del BioGPL (GPL ottenuto da scarti vegetali e animali) e rDME (GPL ottenuto da materie prime rinnovabili, tra cui rifiuti urbani e biogas). Il portafoglio prodotti comprende valvole, regolatori e altri dispositivi per soluzioni relative a: gas GPL, gas sanitari, gas compressi, gas naturale, combustibili alternativi, miscelazione del gas, gestione dei processi industriali. Il Gruppo Cavagna comprende 20 aziende produttive tra partecipate, controllate e associate, di cui 12 in Italia e altre 8 all'estero (Portogallo, Spagna, Regno Unito, Turchia, Giappone, Cina, India e Cile): Il Gruppo ha una rete distributiva composta da 15 filiali commerciali, di cui 10 all'estero (USA 2, Colombia, Bra-

sile, Turchia, Costa d'Avorio, Kenya, Sud Africa, Vietnam e Giappone). Il Gruppo conta oltre mille dipendenti e **ha un fatturato consolidato di 354 milioni di dollari, di cui oltre l'80% realizzato all'estero.**

Gruppo Giacomini Spa (Novara), progetta e produce componenti per impianti di riscaldamento, condizionamento e distribuzione di acqua sanitaria nei settori residenziale, commerciale e terziario. Realizza sistemi di climatizzazione radiante, privilegiando fonti energetiche rinnovabili e soluzioni tecniche per la contabilizzazione dell'energia termica. Il Gruppo è costituito da 4 stabilimenti produttivi, tutti localizzati in Italia, specializzati nella produzione di valvole, stampaggio di semilavorati di barre d'ottone, lavorazione ottone da barra, estrusione di tubazioni e stampaggio componenti in tecnopolimeri ed è polo di ricerca nelle energie rinnovabili. Inoltre, il Gruppo conta 18 organizzazioni all'estero, di cui 13 filiali commerciali e 5 partner in esclusiva. Il portafoglio prodotti comprende: sistemi di climatizzazione radiante; trattamento aria e VMC residenziale; pompe di calore; valvole e componenti per radiatori, contabilizzazione indiretta; contabilizzazione diretta dell'energia e dei consumi idrici; componenti per centrale termica-miscelazione-distribuzione a zone; bilanciamento idronico; tubazioni e raccorderia; collettori di distribuzione; valvole e rubinetti a sfera. Il Gruppo Giacomini conta più di 900 dipendenti e **registra un fatturato di circa 295 milioni di dollari, di cui il 75% realizzato all'estero.**

Valvitalia Group Spa (Pavia), è un gruppo industriale con radici italiane e presenza internazionale, attivo nella progettazione, produzione e distribuzione di componenti di alta criticità tecnica per i settori energetico, Oil & Gas, infrastrutture navali e industriali. La società, fondata dalla famiglia Ruggeri, è passata sotto il controllo (75% del capitale sociale) di CDP Equity Spa, holding di investimento controllata da Cassa Depositi e Prestiti. Le attività del Gruppo si sviluppano attraverso una rete produttiva articolata su 8 stabilimenti, di cui 5 in Italia e gli altri tre all'estero (Regno Unito, Canada e Cina) che coprono tutte le fasi del ciclo industriale dalla progettazione, alla lavorazione meccanica, all'assemblaggio e ai collaudi, fino al supporto tecnico post-vendita. Il Gruppo dispone anche di una rete distributiva,

costituita da 4 sedi di rappresentanza diretta (Stati Uniti, Canada, Emirati Arabi Uniti e Algeria), 3 uffici nel Nord Italia e una rete di agenti a livello globale. Il portafoglio prodotti comprende valvole, attuatori, raccordi, giunti isolanti e sistemi antincendi, forniti ad operatori e appaltatori che agiscono in contesti difficili e tecnologicamente complessi, dove affidabilità, sicurezza e conformità rappresentano requisiti essenziali. Il Gruppo conta 850 dipendenti, di cui 660 in Italia, e **registra un fatturato complessivo di 242 milioni di dollari, di cui il 75% realizzato all'estero.**

Petrovalves Spa (Milano), progetta, produce e fornisce soluzioni di flusso ad alta affidabilità, realizzate in ambienti ad alta pressione. La forza della Società deriva dalla capacità di progettare soluzioni eccezionali e di offrire servizi in modo efficiente e con i più elevati standard di affidabilità. Petrovalves vanta una rete estesa e una presenza regionale capillare a livello mondiale. La sede centrale e i principali stabilimenti produttivi si trovano nel nord Italia. Inoltre, sono stati strategicamente creati altri 5 stabilimenti (di cui 2 per la produzione di valvole in Arabia Saudita e Kazakistan) e 3 officine di assistenza (Regno Unito, USA) e una rete di centri servizi post-vendita per ampliare la presenza e raggiungere i clienti in tutto il mondo. Il portafoglio prodotti comprende: valvole On-Off (a sfera, a globo, a saracinesca, di controllo e flusso assiale); valvole di controllo (a globo, a farfalla, a sfera, a tappo eccentrico, desurriscaldatori, valvole a soffocamento e flusso assiale) e attuatori. Tali prodotti trovano applicazione nei settori Oil & Gas, petrolchimico, produzione di energia da fonti tradizionali e rinnovabili. I dipendenti del gruppo Petrovalves sono circa 600, mentre **il fatturato consolidato ammonta a circa 231 milioni di dollari, per l'80% realizzato all'estero.**

Valvole OMB Spa (Bergamo), progetta, produce e distribuisce una gamma ampia di soluzioni per il controllo del flusso, in particolare valvole per il settore energetico. Attraverso Buti Research, la struttura di ricerca e sviluppo del Gruppo OMB, vengono offerti servizi di ingegneria per supportare i clienti nell'affrontare le esigenze in continua evoluzione del mercato. L'offerta comprende valvole a saracinesca, a globo, di ritegno, a sfera flottante e a perno in acciaio forgiato; valvole

a farfalla a triplo offset, valvole a saracinesca per condotte e valvole progettate su misura per tutte le principali applicazioni industriali: Oil & Gas, raffinazione e petrolchimica, chimica e farmaceutica, GNL e criogenia, navale e aerospaziale, energia da combustibili fossili e cogenerazione, acqua ed energia idroelettrica, energie rinnovabili. L'attività viene svolta attraverso 7 aziende produttive, di cui due situate in Italia (nelle province di Bergamo e Milano) e 5 all'estero (USA, Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti e Singapore). Il Gruppo dispone anche di una rete di distribuzione costituita da 11 centri di vendita, di cui 6 in Italia e 5 all'estero (USA, Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti, Singapore). Il Gruppo conta più di 500 dipendenti e **registra un fatturato di 215 milioni di dollari, per il 90% realizzato all'estero.**

Fratelli Pettinaroli Spa (Novara), produce componenti di qualità affidabile e innovativi per applicazioni impiantistiche in diversi settori di attività: riscaldamento, condizionamento, impianti idro sanitari e gestione del gas. La Società è organizzata nella forma del gruppo che comprende 8 aziende distribuite tra Europa e Nord America, e 3 desk commerciali dedicati a Penisola Iberica-America Latina, Medio Oriente, Asia-Pacifico. Gli stabilimenti produttivi si trovano in Italia (province di Novara e Milano), mentre le filiali commerciali operano in Francia, Danimarca, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti (2). Il portafoglio prodotti comprende 7 categorie di applicazioni: HVAC (valvole, attuatori, tubi flessibili e accessori), HVAC flangiate (valvole, attuatori, ricambi, filtri), Pompe di calore (valvole antigelo e filtri), Acqua (valvole, filtri, riduttori di pressione), Contabilizzazione (contabilizzazione impianti di climatizzazione, acqua, energy meter, accessori), Riscaldamento (valvole di controllo, collettori, detentori per radiatori), Gas (valvole e accessori). Il Gruppo Pettinaroli conta oltre 300 dipendenti e **registra un fatturato di circa 173 milioni di dollari, per il 65% realizzato all'estero.**

3 CONCLUSIONE

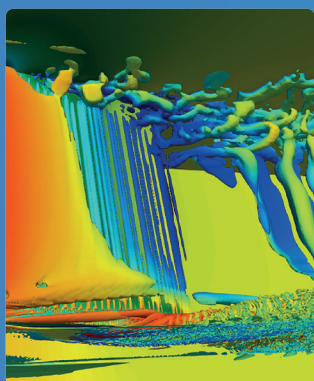
Il mercato globale delle valvole – nello specifico il comparto delle plumbing valves – si proietta verso il 2034 come un settore in solida espansione, guidato da una duplice forza motrice: da un lato la necessità di nuove infrastrutture idriche ed energetiche nei paesi emergenti (trainate dalle aree Asia-Pacifico e Medio Oriente-Africa), dall'altro l'ammodernamento tecnologico delle infrastrutture, la digitalizzazione (che accresce le rese qualitative ed il time-to-market) e la transizione ecologica ed energetica nelle economie sviluppate.

Le tecnologie digitali stanno trasformando profondamente il mondo delle valvole, trasformandole da semplici componenti meccanici a dispositivi intelligenti e connessi (smart valves). Questa evoluzione, guidata principalmente dall'Internet delle Cose (IoT), dalla sensoristica e dall'intelligenza artificiale sta ridisegnando le dinamiche competitive del settore. La capacità di offrire soluzioni ad alta efficienza energetica, resistenti a condizioni estreme e conformi alle stringenti normative ambientali e di sicurezza, rappresenta la discriminante fondamentale per mantenere margini elevati nel prossimo decennio.

In questo scenario, l'industria italiana delle valvole conferma la sua posizione di eccellenza, ma per pre-

servare e rafforzare la propria quota di mercato di fronte alla crescente concorrenza dei produttori asiatici e all'aumento dei costi energetici e alla volatilità dei costi delle materie prime, le imprese italiane dovranno continuare ad investire in innovazione, integrazione di servizi post-vendita e aggregazioni fra imprese nelle diverse forme (reti, accordi commerciali e di produzione, Joint venture, ecc.), che permettano alle piccole e medie imprese di superare i limiti dimensionali e di agire insieme pur mantenendo la propria autonomia. In tal modo sarebbe possibile raggiungere una massa critica per competere sui mercati globali e affrontare sfide altrimenti troppo grandi per la singola azienda; mettere in comune informazioni, tecnologie, esperienze, competenze tecniche e commerciali; sviluppare progetti di ricerca e innovazione di prodotto, di processo e di mercato, che richiedono investimenti elevati; ridurre i costi di gestione, logistica e approvvigionamento attraverso l'esercizio in comune di definite attività; entrare in mercati esteri o in canali commerciali (come le piattaforme elettroniche) come un unico soggetto forte e strutturato. La sfida fino al 2034 non si giocherà sul solo prezzo, ma sulla capacità di posizionarsi come partner tecnologici indispensabili nei grandi processi di trasformazione energetica e idrica del pianeta.

Le novità strategiche di ECOTRE VALENTE 2026/2027



SYSWELD: IL NUOVO SOFTWARE SALDATURA

La soluzione di riferimento per la simulazione e la gestione completa delle saldature.

- Distribuzione di temperatura
- Fasi metalurgiche
- Distorsioni del componente
- Stress residui



SOLIDIFICATION COURSE

Ecotre ha acquisito e guida la 34^a edizione dello storico corso internazionale sulla scienza della solidificazione dei metalli. Una settimana di intensa formazione Internazionale in solidificazione e metallurgia, un punto di riferimento mondiale per ingegneri e ricercatori.

ISCRIZIONI APERTE: **www.solidificationcourse.com**

SERVITIZZAZIONE TOTALE

Un approccio "As-a-Service" esteso a tutti i comparti manifatturieri e metallurgici, trasformando la simulazione da costo a risorsa flessibile.

Estensione del modello "servizievole" a tutti i comparti manifatturieri e metallurgici (fonderia, deformazione, saldatura).

Adottare un modello servitizzato (Simulation-as-a-Service) trasformando un costo fisso in un costo variabile (dal CAPEX all'OPEX).

Digitalizza il tuo processo produttivo insieme al team tecnico di ECOTRE VALENTE.

ECOTRE VALENTE supporta le aziende nella transizione al Digital Manufacturing attraverso un metodo integrato che unisce piattaforme per le prove virtuali di colata e coniatura, consulenza metallurgica e formazione specialistica.

3 CENTRI OPERATIVI

CENTRO SOFTWARE

Distribuzione di software per la simulazione di colata:
ProCAST, QuikCAST

Distribuzione di software per la deformazione e la lavorazione meccanica:
DEFORM, PAM-STAMP, STAMPING

Distribuzione di software per la simulazione della saldatura:
SYSWELD

CENTRO SERVIZI

Consulenza tecnica e supporto al vostro ufficio tecnico nella progettazione, ottimizzazione di prodotti, stampi, macchine e processi. Prove stampi digitale.

CENTRO FORMAZIONE

Il nostro team di esperti forma il vostro personale sull'utilizzo dei software e su tematiche specifiche legate ai vostri processi produttivi.

6 LINEE DI BUSINESS

FONDERIA E PRODUZIONE ACCIAIO

ADDITIVE MANUFACTURING

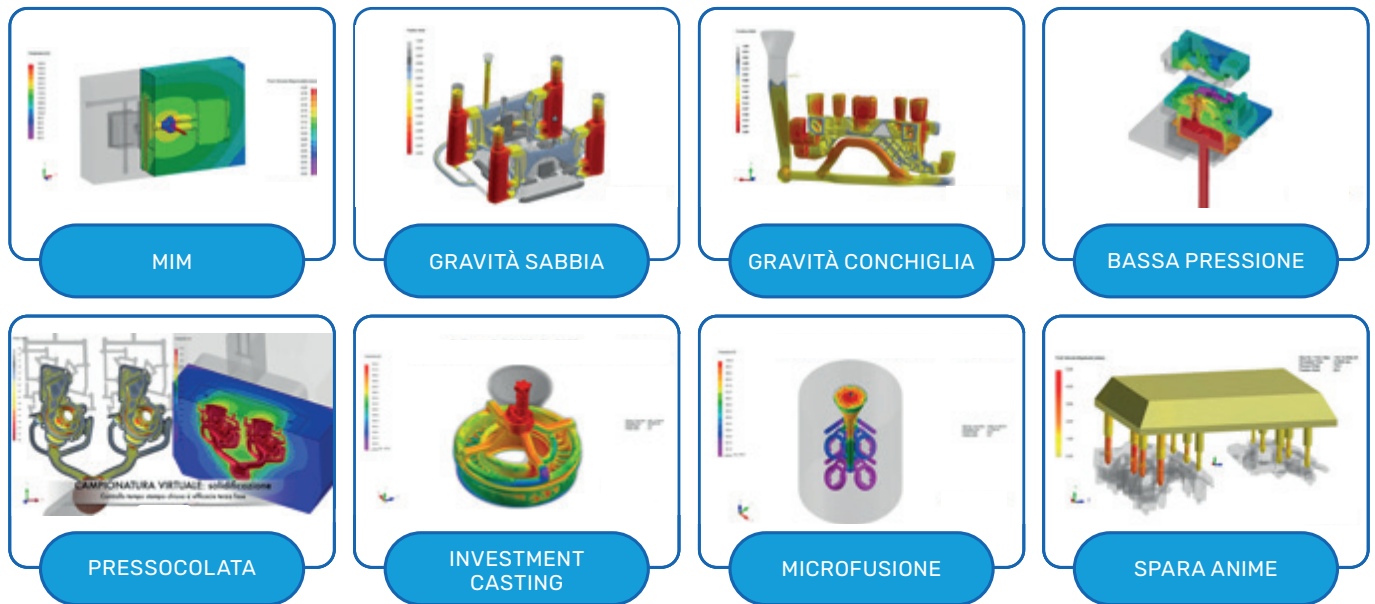
TRATTAMENTI TERMICI

DEFORMAZIONE

ASPORTAZIONE DI TRUCIOLO

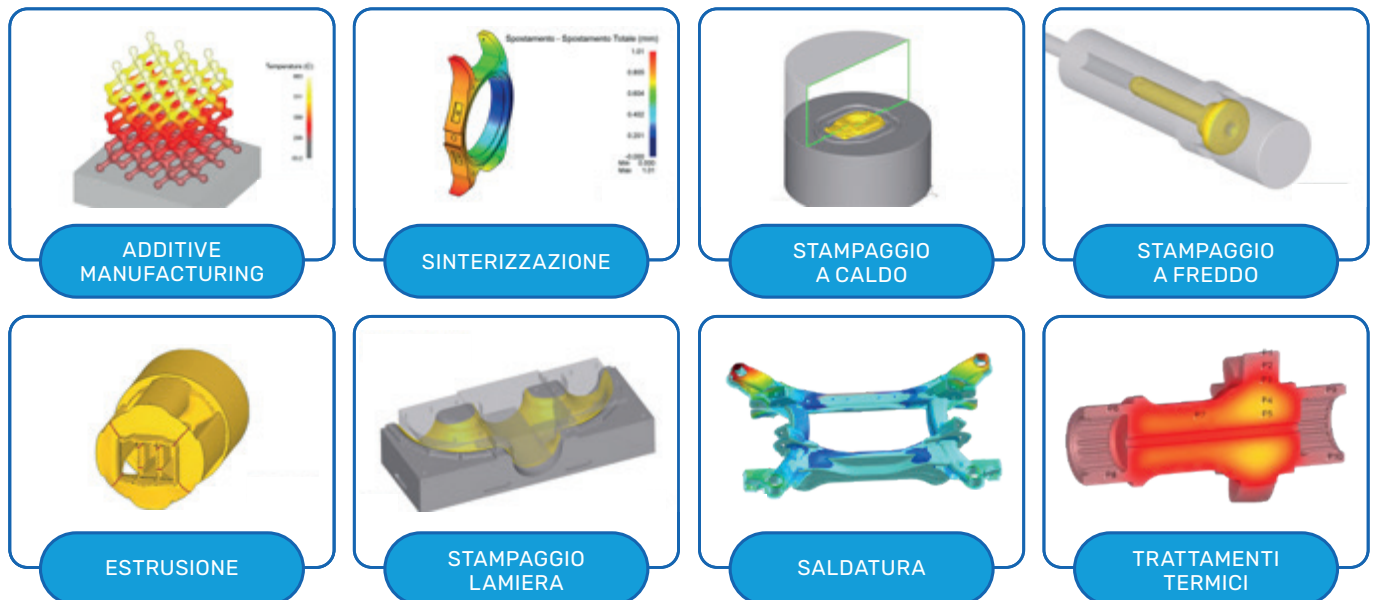
SALDATURA

ProCAST



Basato sulla tecnologia agli Elementi Finiti (FEM), è il software allo stato dell'arte per la simulazione evoluta dei processi di colata in fonderia, acciaieria e siderurgia, in grado di prevedere con massima accuratezza difetti metallurgici e tensioni residue.

DEFORM™



Permette di virtualizzare l'intero ciclo di formatura e lavorazione dei metalli, verificando la fattibilità dei pezzi, la durata delle attrezzature e le deformazioni del materiale prima di andare in pressa.

Risolviamo i tuoi problemi
metallurgici

ECOTRE VALENTE Srl

Via Sant'Orsola 145 | 25135 Brescia (Italia)

+39 030 3365383

commerciale@ecotre.it | mail@ecotre.it

www.ecotre.it



Seguici su **LinkedIn** e **Youtube**.