



**CONFINDUSTRIA
PIACENZA**

Ufficio Studi

INDAGINE CONGIUNTURALE

SEMESTRALE

primo semestre 2014

Piacenza, 30 luglio 2014

L'Ufficio Studi di Confindustria Piacenza prosegue la sua attività di rilevamento dei dati economici riferiti alle proprie aziende associate del settore manifatturiero, elaborando una nuova indagine congiunturale relativa alle variazioni economiche intervenute nel primo semestre 2014 rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente. Sono inoltre state rilevate le previsioni per il secondo semestre 2014.

I dati sono stati ottenuti attraverso la somministrazione alle imprese associate di un questionario, composto da una parte consuntiva ed una parte previsionale.

Le numerose risposte raccolte hanno permesso di costruire un campione altamente significativo: le imprese coinvolte rappresentano, infatti, circa 3 miliardi di euro di fatturato e circa 9.000 addetti.

Commento di sintesi	pagina 3
Dati consuntivi	pagina 4
<i>Tabelle dati consuntivi</i>	pagina 7
<i>Confronto con dati consuntivi precedenti</i>	pagina 8
Dati previsionali	pagina 10
<i>Tabelle dati previsionali</i>	pagina 12
<i>Confronto con dati previsionali precedenti</i>	pagina 13

GIUDIZIO SOSPESO: indicazioni contrastanti, tra segnali di recupero e zone d'ombra

La rilevazione indaga l'andamento degli indicatori economici nelle imprese manifatturiere associate (escluso il settore delle costruzioni edili) nel primo semestre 2014 rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente.

I dati rilevati nella nostra indagine mostrano un lieve recupero dell'attività industriale rispetto all'anno scorso e sono in linea con le previsioni di miglioramento registrate sei mesi fa. Purtroppo, l'analisi non consente di lasciare spazio solo all'ottimismo, ma ci consegna anche qualche preoccupazione, con riferimento specialmente al dato negativo dell'industria meccanica, quella più rappresentativa dell'economia piacentina.

Il **fatturato** torna positivo, dopo due semestri negativi, con una crescita per l'intero comparto manifatturiero del +2,48%. La performance migliore è quella del settore dei materiali edili, che cresce del +9,52%: era dal 2° semestre 2008 che non si registrava un numero positivo. Il dato va quindi contestualizzato all'interno della lunghissima crisi che ha colpito il settore. Il **fatturato estero** (+5,65%) si conferma determinante nel sostenere la crescita delle aziende. In questa occasione, anche il **fatturato interno** torna finalmente in positivo (+0,33%).

L'**occupazione** nel semestre analizzato risulta in leggera crescita (+0,43%). Ricordiamo che, come in precedenza, il nostro dato riguarda solo il numero di dipendenti in forza alle aziende intervistate (quindi, non tiene conto dei lavoratori somministrati o dei dipendenti in cassa integrazione). Considerando anche questi due fattori, si può ricavare un quadro dei lavoratori "attivi" e della loro variazione nel periodo considerato. Quindi, se includiamo l'aumento del numero di lavoratori somministrati presenti nelle ditte del campione e consideriamo l'aumento dei lavoratori attivi in azienda a seguito della diminuzione delle ore di cassa integrazione, si arriva ad un incremento del +1,34% (sei mesi fa si registrava un calo pari al -0,97%). Ricordiamo che il nostro campione non include le imprese appartenenti al settore delle costruzioni, che continua a vivere un momento di grossa difficoltà, anche dal punto di vista occupazionale.

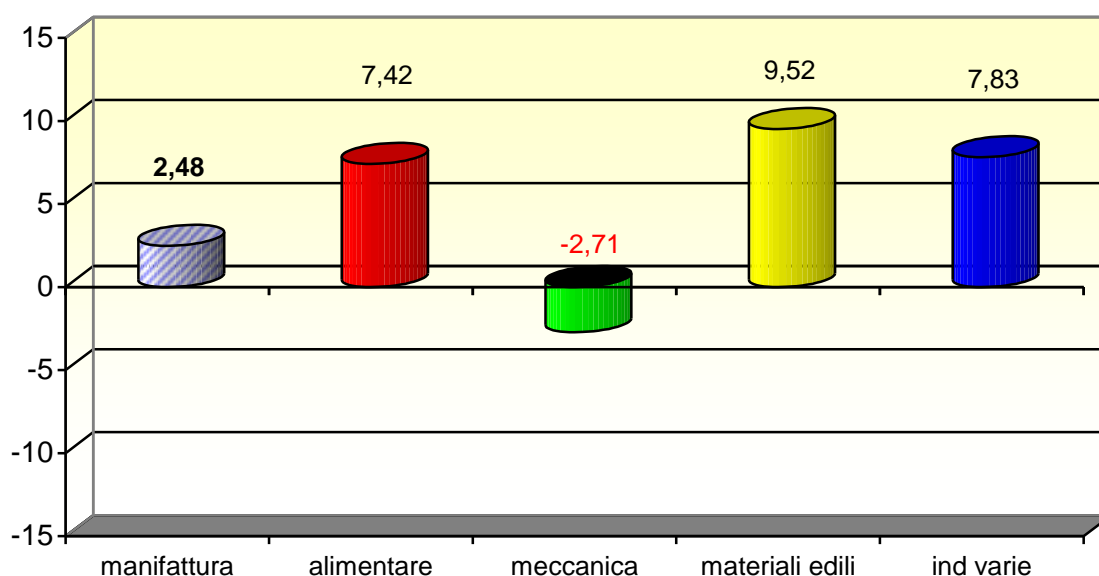
Una certa cautela emerge dai dati previsionali, meno ottimistici rispetto alla scorsa indagine, che ci preparano ad un secondo semestre di sostanziale stabilità rispetto a quello appena trascorso. Sembra quasi che gli imprenditori, abituati nei mesi passati a intravedere la ripresa senza però mai raggiungerla del tutto, preferiscano mantenersi cauti, continuando a navigare a vista, in attesa di segnali più robusti che indichino con certezza la tanto attesa inversione di tendenza.

Dati consuntivi

L'indagine analizza le variazioni di diversi indicatori economici riscontrate dalle imprese manifatturiere associate nel primo semestre 2014 rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente. Tutti gli indicatori rilevati confermano sostanzialmente le previsioni positive formulate sei mesi fa.

Il **fatturato** torna in terreno positivo dopo due semestri negativi, con una crescita per l'intero comparto manifatturiero del +2,48%. La performance migliore è quella del settore dei materiali edili, che cresce del +9,52%: era dal 2° semestre 2008 che non si registrava un numero positivo. Certamente, la crescita osservata nello scorso semestre non basta a compensare dieci semestri di vertiginosa caduta. Cresce del +7,83% il fatturato per il settore delle industrie varie, che raggruppa i settori tessile, arredamento, legno, chimica/plastica ed altri. Anche il settore alimentare segnala una buona crescita (+7,42%). Negativo, invece, il dato del settore meccanico, il più rappresentativo dell'economia piacentina, che registra un calo pari al -2,71%.

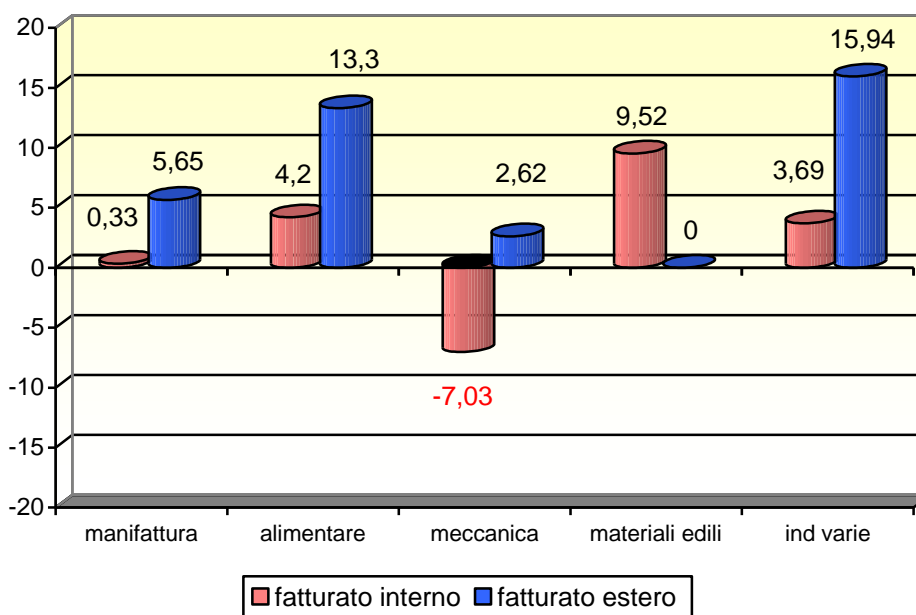
VARIAZIONE DEL FATTURATO COMPLESSIVO
primo semestre 2014 su primo semestre 2013



Alcune interessanti osservazioni si ricavano dalla scomposizione del **fatturato** in interno ed estero. Dai dati riguardanti il fatturato realizzato in Italia (+0,33%) sembra essersi arrestato il deterioramento del mercato domestico. L'unica situazione critica riguarda il settore meccanico, che segnala un calo del -7,03%. Il settore alimentare, sul mercato domestico, cresce del +4,20%, quello delle industrie varie del +3,69%. A sostenere la crescita del fatturato totale sono però sempre le vendite realizzate all'estero, che crescono complessivamente del +5,65%, con performance sopra la media per il settore alimentare (+13,30%) e il settore delle industrie varie (+15,94%). La meccanica cresce all'estero, invece, di un più modesto 2,62%.

VARIAZIONI DEL FATTURATO INTERNO ED ESTERO

primo semestre 2014 su primo semestre 2013

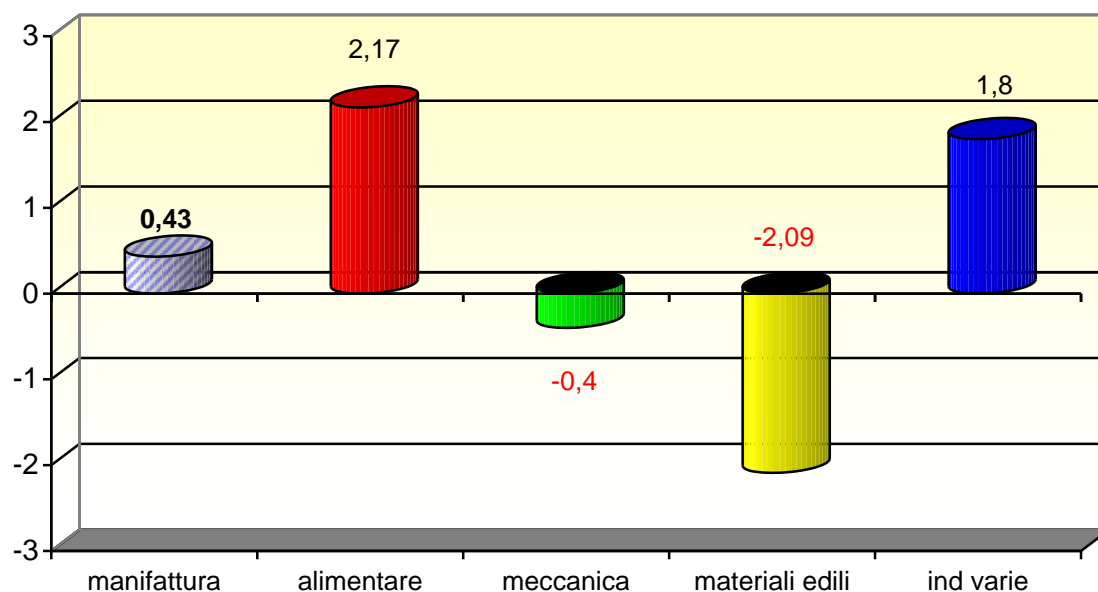


Il dato sull' **occupazione**, nel semestre analizzato, registra una lieve crescita (+0,43%). Questo dato riflette i timidi segnali di ripresa, illustrati sopra.

Il settore alimentare vede un aumento dell'occupazione del +2,17%, il dato più alto. Cresce anche il settore delle industrie varie (+1,80%). In calo, invece, il dato occupazionale per il settore dei materiali edili (-2,09%) e per il settore della meccanica (-0,40%).

Ricordiamo che, come in precedenza, il nostro dato riguarda solo il numero di dipendenti in forza alle aziende intervistate (quindi, non tiene conto dei lavoratori somministrati o dei dipendenti in cassa integrazione). Considerando anche questi due fattori, si può ricavare un quadro dei lavoratori "attivi" e della loro variazione nel periodo considerato. Quindi, se includiamo l'aumento del numero di lavoratori somministrati presenti nelle ditte del campione e consideriamo l'aumento dei lavoratori attivi in azienda a seguito della diminuzione delle ore di cassa integrazione, si arriva ad un incremento del +1,34% (sei mesi fa si registrava un calo pari al -0,97%).

VARIAZIONE DELL'OCCUPAZIONE
primo semestre 2014 su primo semestre 2013



Il dato che riguarda gli **ordini totali** risulta, anch'esso, leggermente migliore rispetto a quanto rilevato lo scorso semestre. La percentuale di imprenditori che ha registrato un aumento degli ordini totali nel periodo di riferimento è del 43% (era del 37%) quella di chi ne ha rilevato una diminuzione è del 20% (era del 29%). Il 37% non ha rilevato variazioni.

Tabelle dati consuntivi

L'indagine ha fatto emergere i seguenti risultati:

Andamenti del primo semestre 2014 rispetto al primo semestre 2013 (variazioni in percentuale)

Fatturato	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
fatturato totale	2,48	7,42	-2,71	9,52	7,83	6,21	7,57	-0,55
fatturato interno	0,33	4,20	-7,03	9,52	3,69	3,11	5,29	-3,77
fatturato estero	5,65	13,30	2,62	0,00	15,94	16,25	14,98	2,62

Export	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
percentuale di esportazioni sul fatturato totale	39,00%	10,91%	55,70%	0,00%	32,03%	13,39%	27,10%	48,11%

Occupazione	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
occupazione	0,43	2,17	-0,40	-2,09	1,80	0,96	0,99	0,00

Prezzi	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
prezzi prodotti finiti	-0,12	-1,39	0,27	-3,37	1,01	-1,66	-0,80	0,42

Andamenti del primo semestre 2014 rispetto al primo semestre 2013 (percentuale di imprenditori)

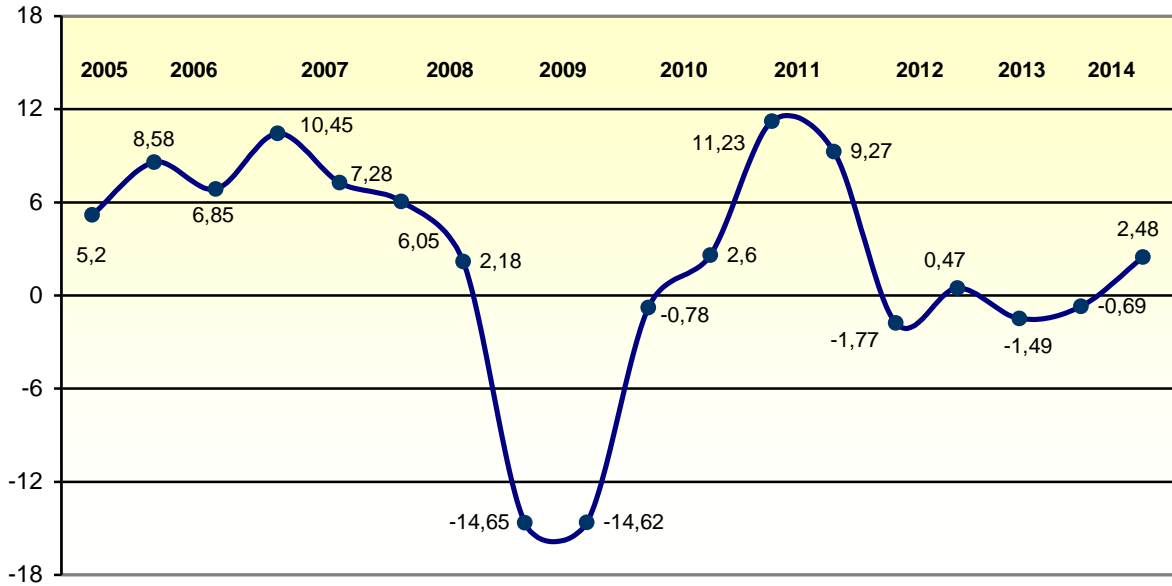
Ordini totali	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	20	9	23	25	19	17	23	18
stazionarietà	37	27	34	50	37	48	29	37
aumento	43	64	43	25	44	35	48	45

Ordini esteri	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	6	0	15	0	7	0	10	9
stazionarietà	57	50	53	100	26	83	42	55
aumento	37	50	32	0	67	17	48	36

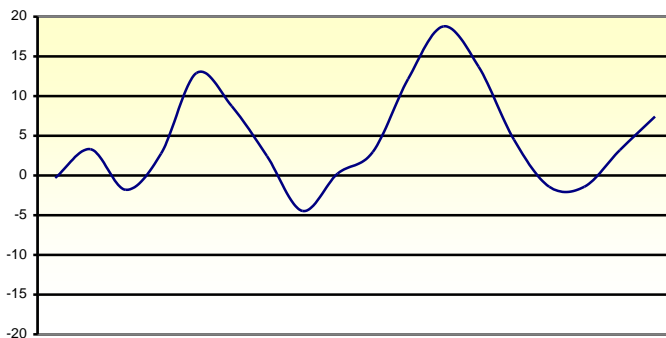
Giacenze	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	17	18	15	0	27	13	19	18
stazionarietà	72	73	70	100	53	78	78	46
aumento	11	9	15	0	20	9	3	36

Confronto con dati consuntivi precedenti

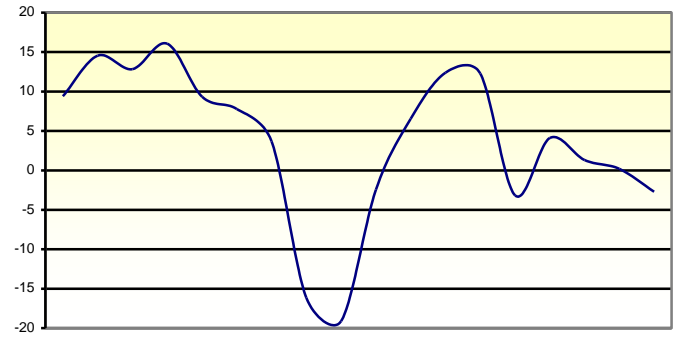
VARIAZIONE DEL FATTURATO TOTALE
andamento del fatturato totale nel **comparto manifatturiero**



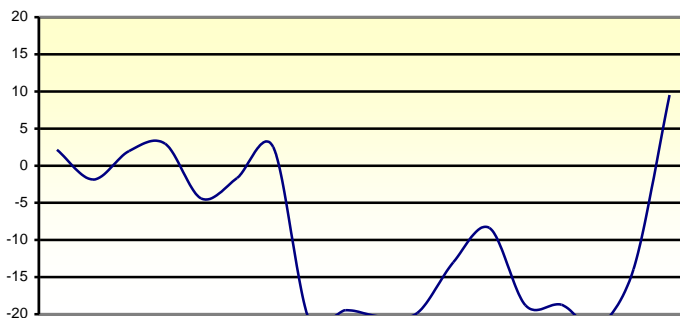
VARIAZIONE DEL FATTURATO TOTALE
andamento del fatturato totale nei **vari settori** del comparto manifatturiero



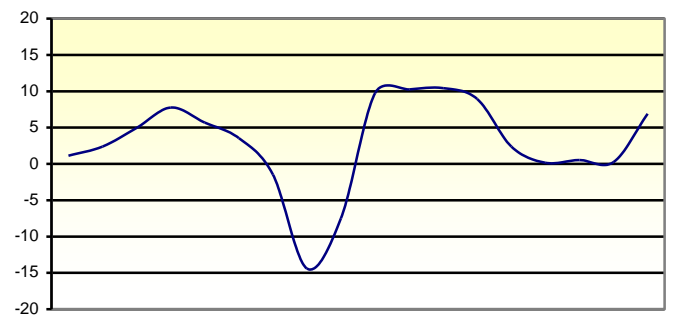
alimentare



meccanica

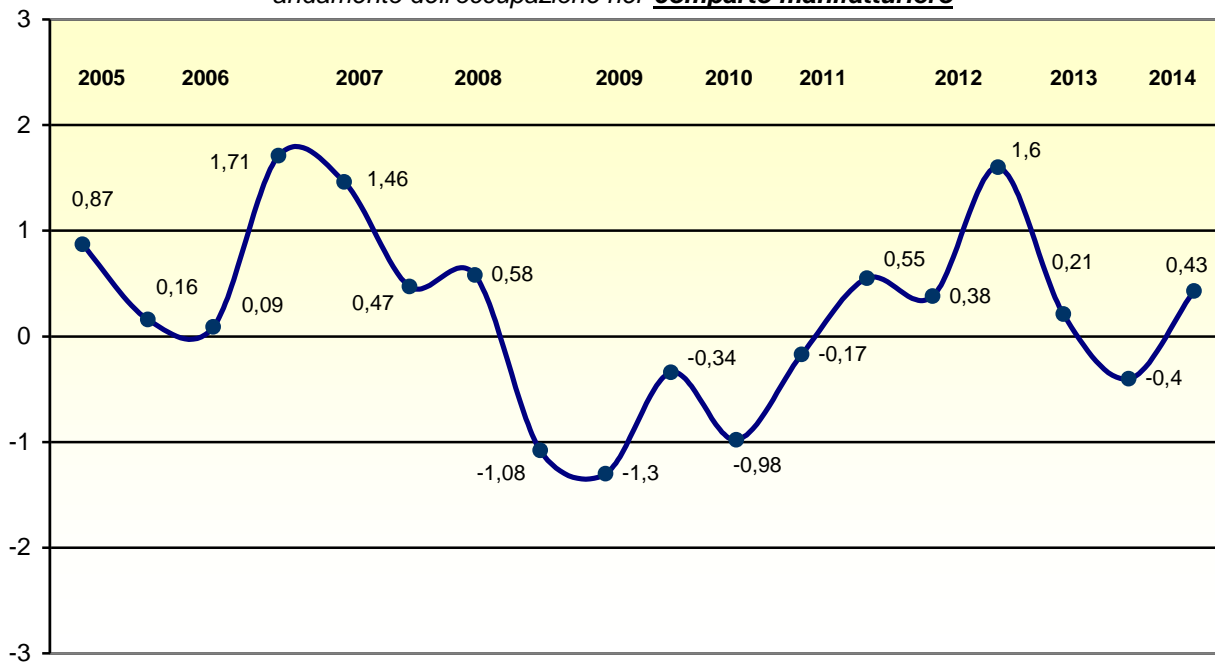


materiali edili

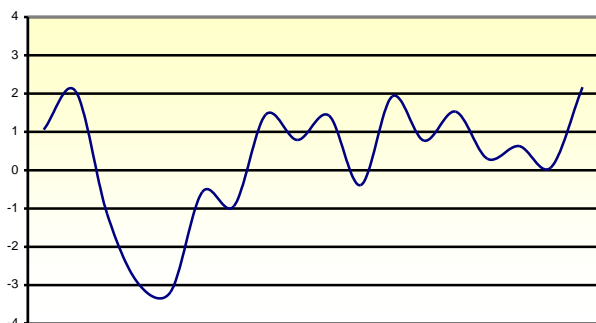


ind. varie

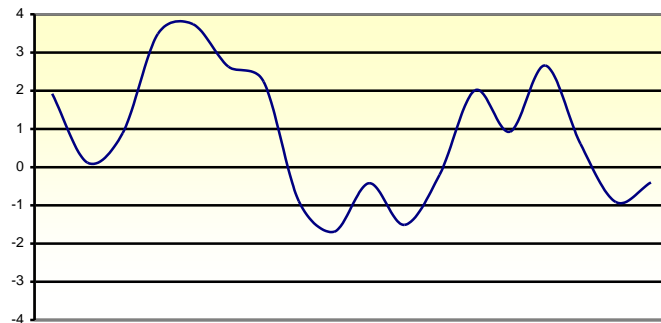
VARIAZIONE DELL'OCCUPAZIONE
andamento dell'occupazione nel **comparto manifatturiero**



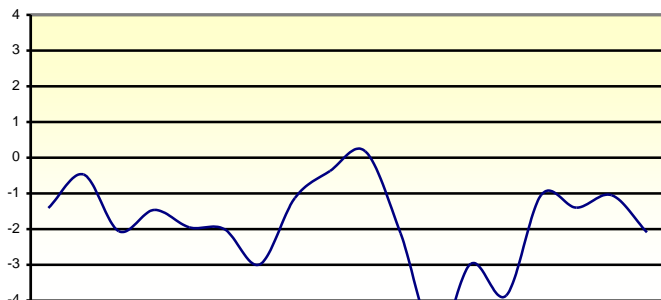
VARIAZIONE DELL'OCCUPAZIONE
andamento dell'occupazione nei **vari settori** del comparto manifatturiero



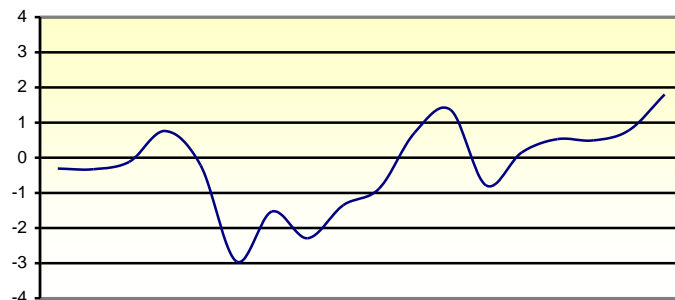
alimentare



meccanica



materiali edili



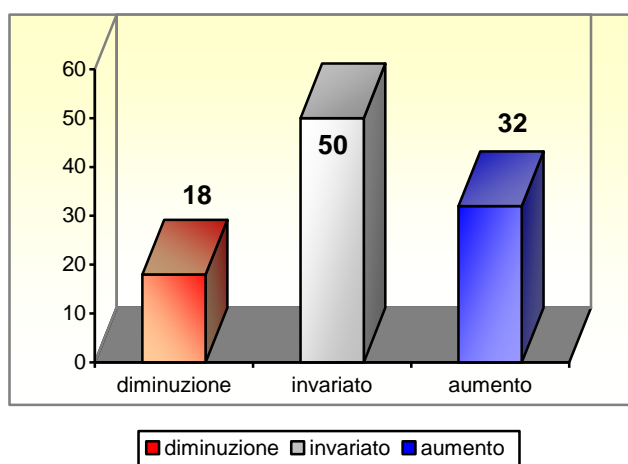
ind. varie

Dati previsionali

Le previsioni formulate dagli imprenditori presentano una certa prudenza per il secondo semestre 2014, specialmente se confrontate alle previsioni formulate nell'indagine precedente. I saldi di tutti e tre gli indicatori analizzati sono, infatti, meno positivi rispetto a quanto rilevato 6 mesi fa.

Il 32% degli imprenditori intervistati si aspetta un aumento del **fatturato** nel secondo semestre 2014 (era il 35% sei mesi fa), contro un 18% che ne prevede un calo (era il 13%).

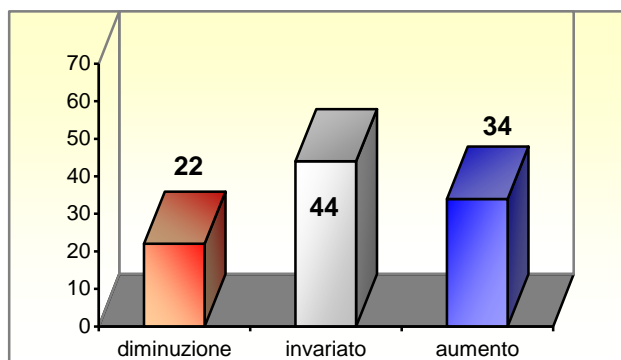
PREVISIONE SUL FATTURATO
secondo semestre 2014 rispetto al semestre precedente



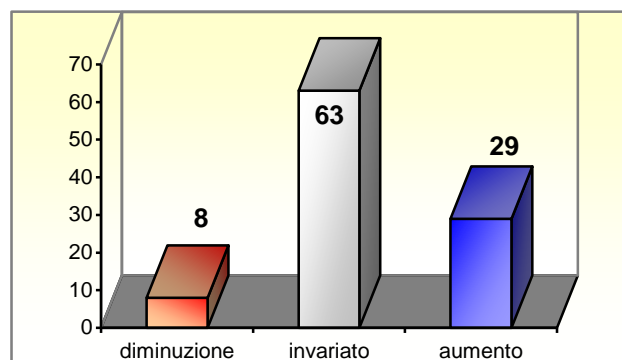
Le previsioni sugli **ordini totali** rispecchiano quanto già analizzato per il fatturato, con il 34% degli imprenditori che ne attende un aumento (era il 39%) ed il 22% che ne prevede una diminuzione (era il 12%).

Aspettative in linea si registrano sull'andamento degli ordini esteri, con un 29% di risposte che prevedono un aumento nel semestre in corso, contro l'8% che si aspetta una diminuzione

PREVISIONE SUGLI ORDINI TOTALI
secondo semestre 2014 rispetto al semestre precedente



PREVISIONE SUGLI ORDINI ESTERI
secondo semestre 2014 rispetto al semestre precedente



Per quanto riguarda **l'occupazione**, le previsioni degli imprenditori dell'intero comparto manifatturiero per il secondo semestre 2014 mostrano, in linea con quanto registrato nell'ultima indagine, una stasi del mercato del lavoro. L'8% delle risposte prevede una diminuzione dell'occupazione, il 5% un aumento e l'87% si aspetta che la situazione rimanga invariata.

PREVISIONE SULL'OCCUPAZIONE
secondo semestre 2014 rispetto al semestre precedente

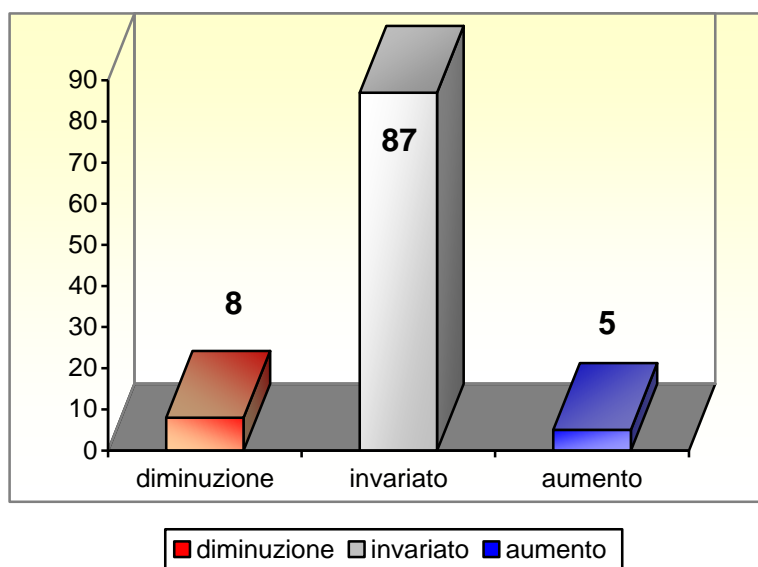


Tabelle dati previsionali

I dati previsionali sono indagati con domande che prevedono una risposta di tipo qualitativo, i numeri riportati nelle tabelle seguenti rappresentano, quindi, la percentuale di imprenditori che ha fornito una determinata risposta.

Previsioni relative al secondo semestre 2014 rispetto al semestre precedente (percentuale imprenditori)

Fatturato	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	18	9	15	25	25	22	16	18
invariato	50	27	57	75	44	61	42	46
aumento	32	64	28	0	31	17	42	36

Ordini totali	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	22	18	20	25	19	30	16	18
invariato	44	27	45	75	56	53	45	27
aumento	34	55	35	0	25	17	39	55

Ordini esteri	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	8	9	8	0	13	9	3	18
invariato	63	46	62	100	56	82	52	55
aumento	29	45	30	0	31	9	45	27

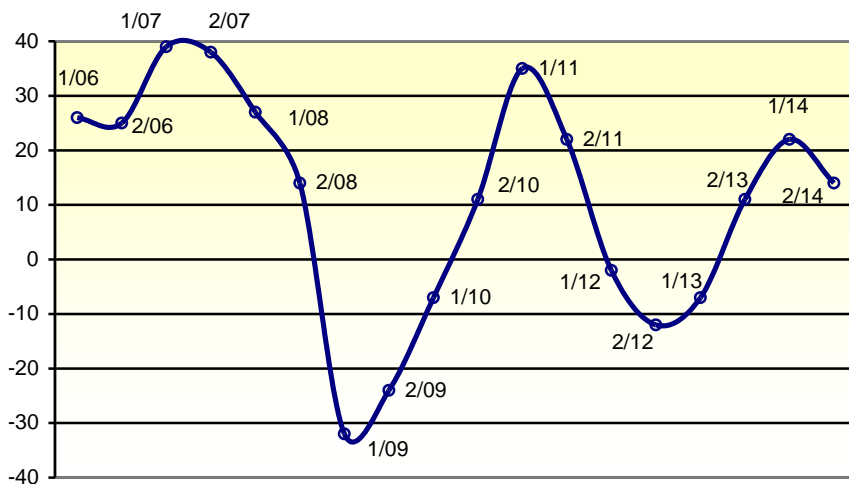
Occupazione	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	8	9	10	0	6	0	6	27
invariato	87	91	85	100	81	100	88	64
aumento	5	0	5	0	13	0	6	9

Giacenze	manifattura	alimentare	meccanica	Materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	14	18	15	0	13	17	10	18
invariato	78	73	82	100	68	74	84	73
aumento	8	9	3	0	19	9	6	9

Prezzi	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	12	27	13	0	13	17	10	9
invariato	82	64	82	100	81	79	87	73
aumento	6	9	5	0	6	4	3	18

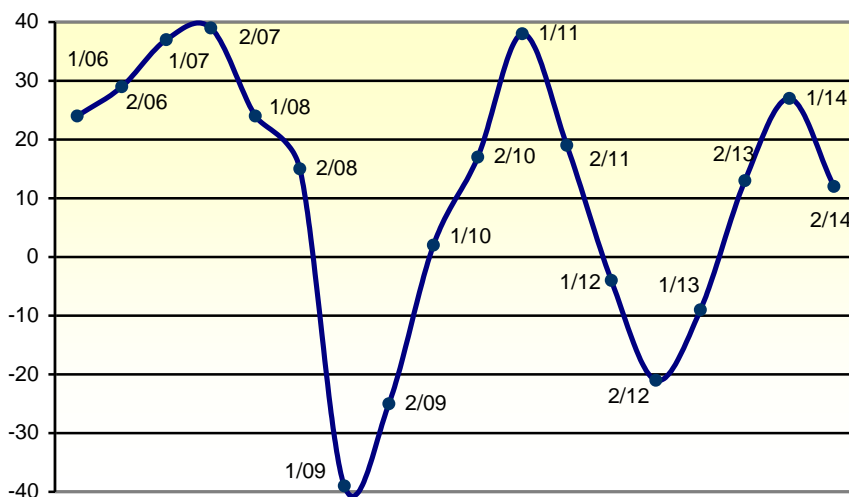
Confronto con dati previsionali precedenti (variazioni dei saldi delle previsioni*)

FATTURATO



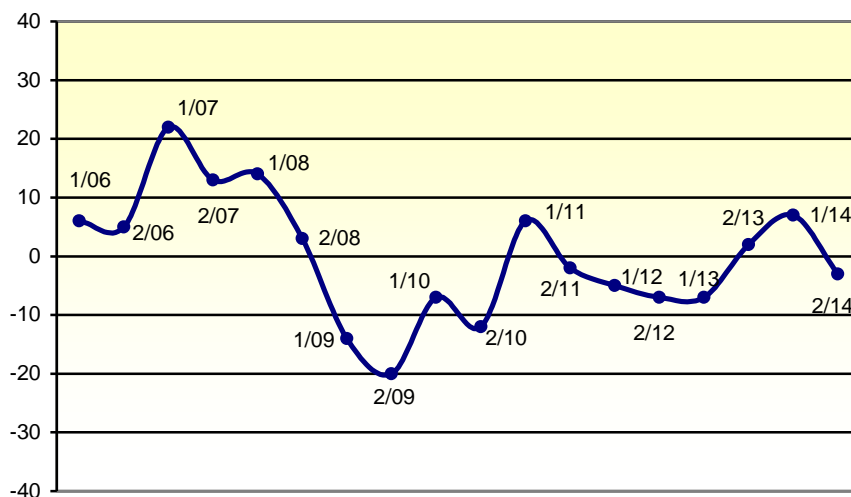
Fatturato	
diminuzione	18%
invariato	50%
aumento	32%
SALDO	14
(aum. - dim.)	

ORDINI TOTALI



Ordini totali	
diminuzione	22%
invariato	44%
aumento	34%
SALDO (aum. - dim.)	12

OCCUPAZIONE



Occupazione	
diminuzione	8%
invariato	97%
aumento	5%
SALDO (aum. – dim.)	
	-3

* il grafico riporta il saldo delle previsioni che gli imprenditori delle imprese manifatturiere associate hanno manifestato circa fatturato, ordini e occupazione nel secondo semestre 2014. Il saldo è dato dalla differenza tra la percentuale di imprenditori che prevedono un aumento dell'indicatore e coloro che ne prevedono una diminuzione.