

RAPPORTO 2016 SULL'INDUSTRIA MARCHIGIANA

Marco Cucculelli - Univpm

Ancona, 26 maggio 2017

L'economia mondiale nel 2016 e previsioni

Tassi di variazione del Prodotto Interno Lordo

| Area | 2015 | 2016 | 2017 * | 2018 * |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Mondo | 3.4 | 3.1 | 3.5 | 3.6 |
| Economie emergenti e sviluppo | 4.2 | 4.1 | 4.5 | 4.8 |
| Cina | 6.9 | 6.7 | 6.6 | 6.2 |
| India | 7.9 | 6.8 | 7.2 | 7.7 |
| Economie Avanzate | 2.1 | 1.7 | 2.0 | 2.0 |
| USA | 2.6 | 1.6 | 2.3 | 2.5 |
| Giappone | 1.2 | 1.0 | 1.2 | 0.6 |
| Area Euro | 2.0 | 1.7 | 1.7 | 1.6 |
| Germania | 1.5 | 1.8 | 1.6 | 1.5 |
| Francia | 1.3 | 1.2 | 1.4 | 1.6 |
| Italia | 0.8 | 0.9 | 0.8 | 0.8 |

Per l'Europa

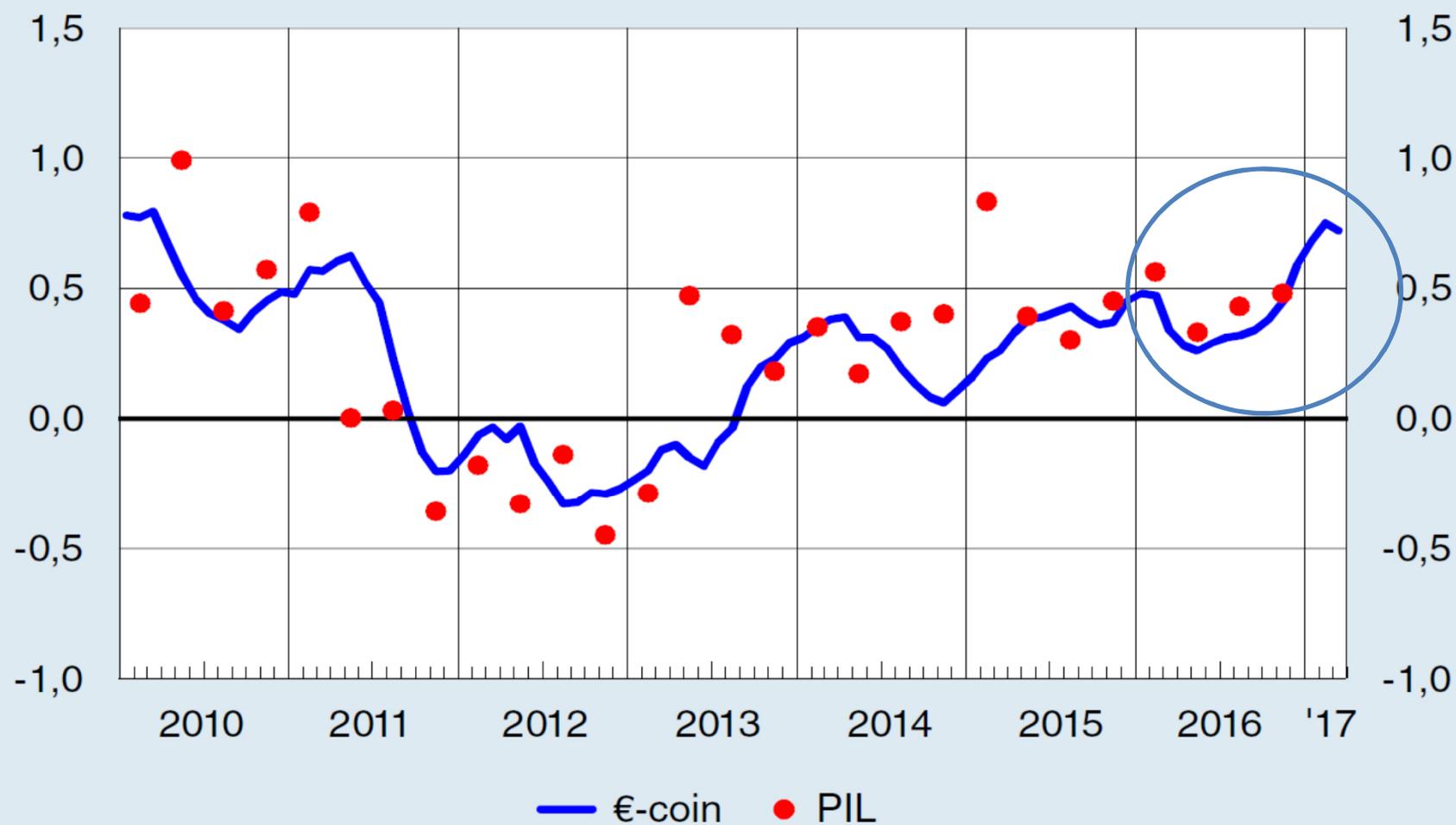
“The recovery is progressing and gaining momentum”

Mario Draghi, 6 April 2017

President of the ECB, at The ECB and Its Watchers XVIII Conference, Frankfurt am Main,

“The third important feature of the recovery is its ***broadness across sectors and countries*** —...”

Indicatore ciclico coincidente (€-coin) e PIL dell'area dell'euro (1) *(variazioni percentuali)*



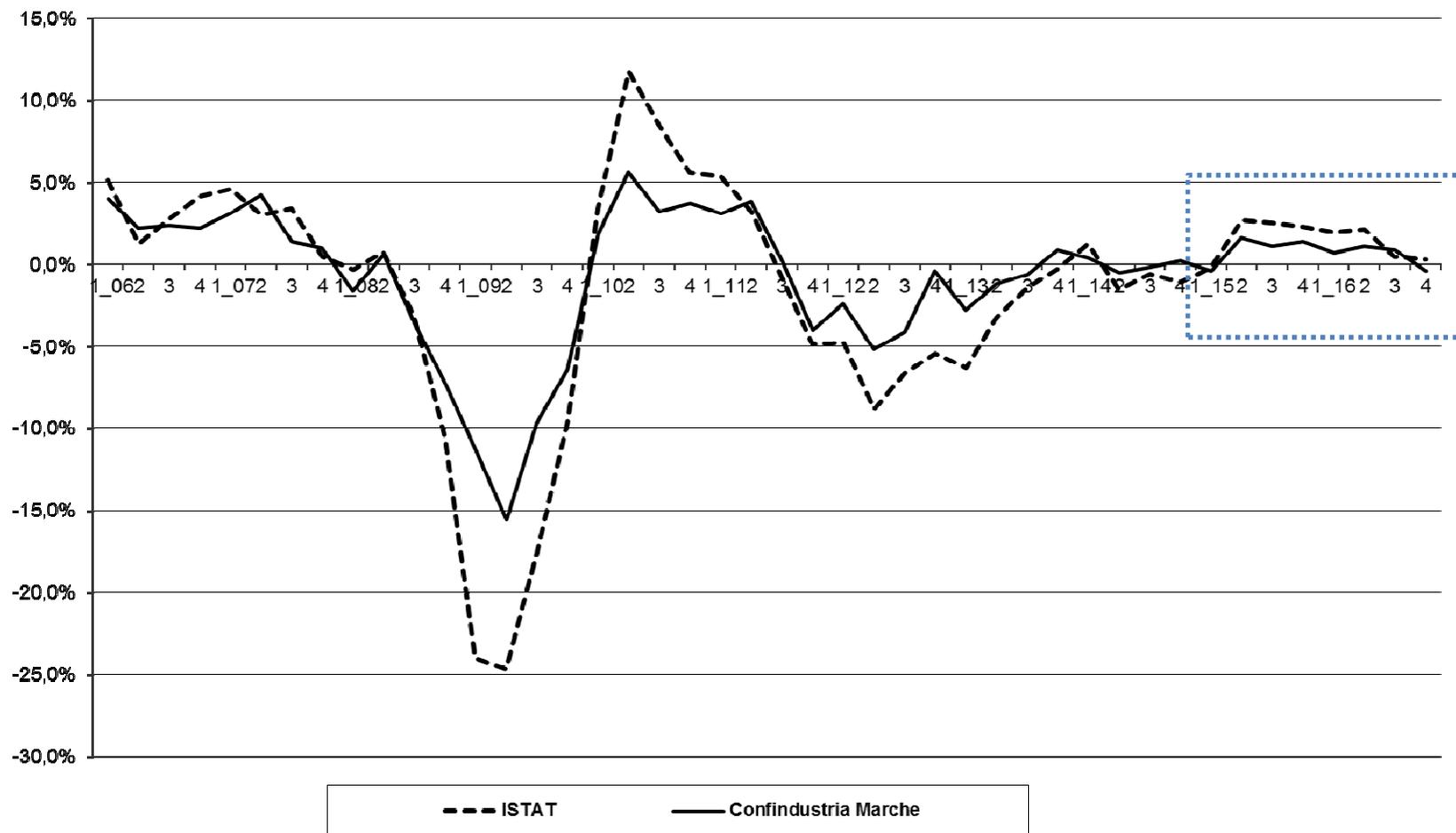
Indicatore ciclico coincidente (Ita-coin) e PIL dell'Italia (1) *(variazioni percentuali)*



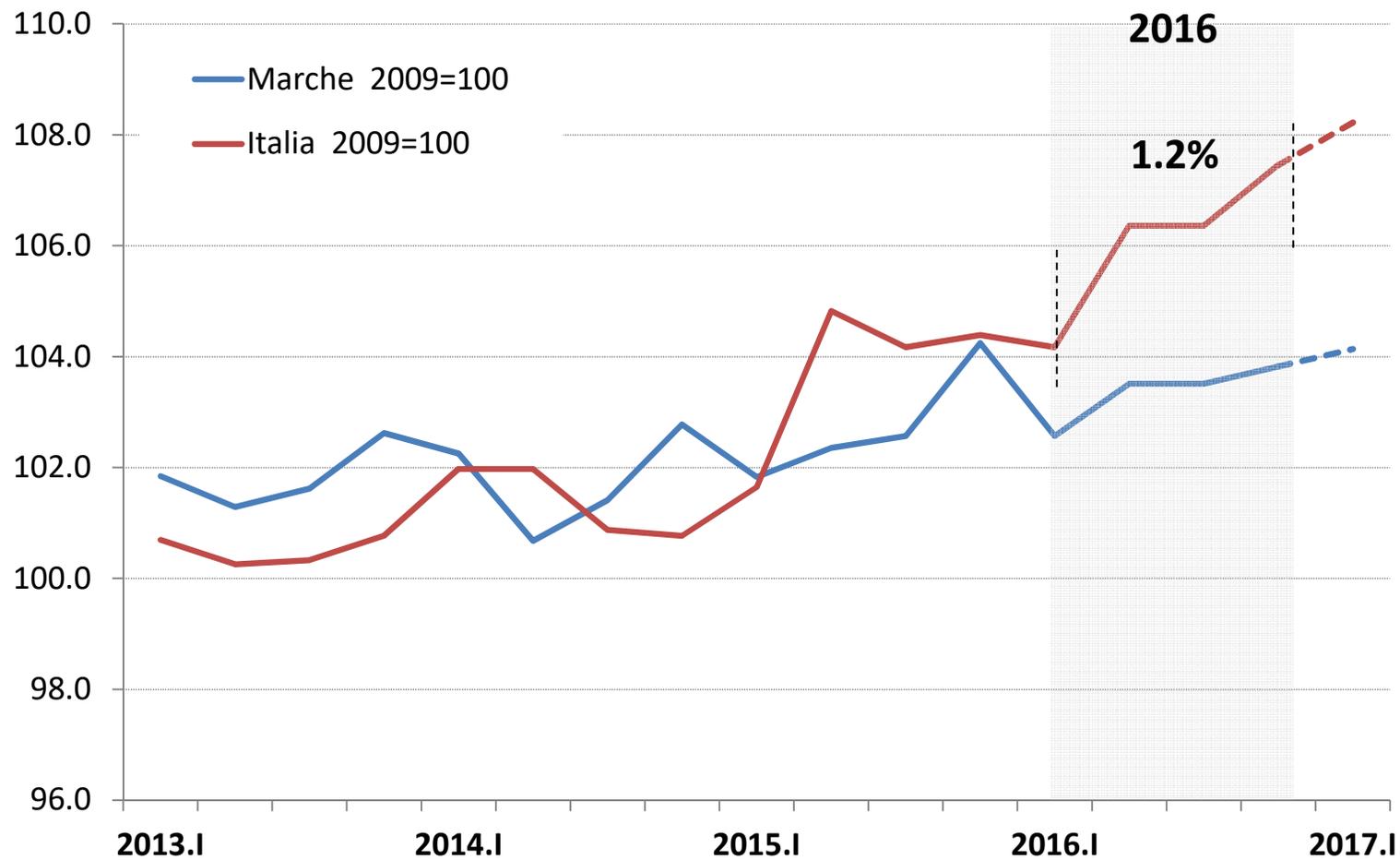
- L'attività produttiva
 - Italia
 - Marche

Produzione industriale* in Italia e nelle Marche

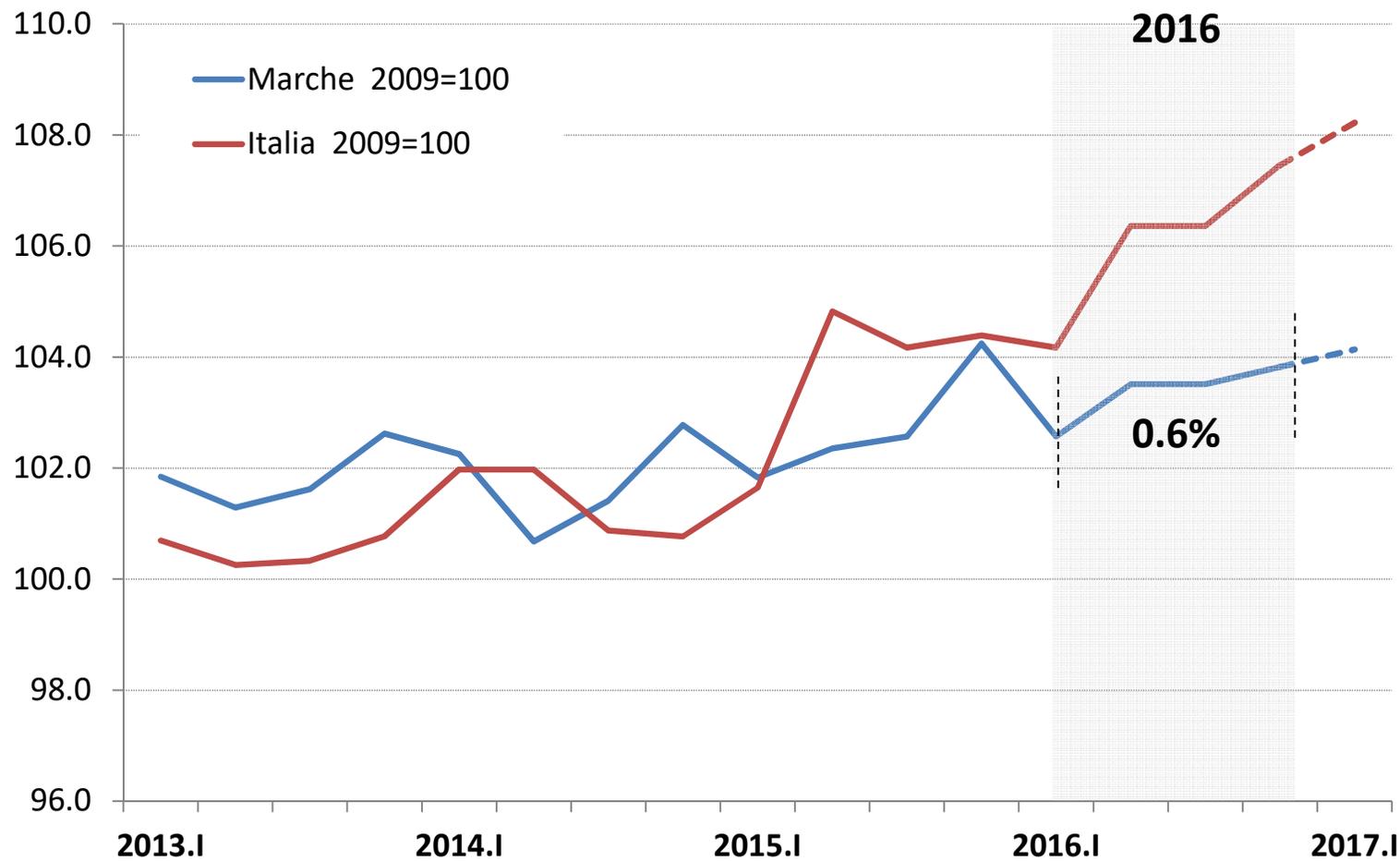
Tassi di variazione stesso trimestre dell'anno precedente - Dati non destagionalizzati



Produzione Ind.le – Italia e Marche



Produzione Ind.le – Italia e Marche



Produzione industriale nei principali settori – Tassi di variazione sull'anno precedente

| | 2016 | | | | Marche 2016 | Italia 2016 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|-------------|----------------|----------------|
| | I | II | III | IV | | |
| Minerali non metalliferi | 0,8 | 0,4 | -2,0 | 0,9 | 0,0 | 1,4 |
| Meccanica | 2,7 | 2,3 | 1,8 | 1,9 | 2,2 | 2,3 |
| Alimentare | 0,5 | 2,4 | 1,1 | -1,3 | 0,7 | 0,8 |
| Tessile - Abbigliamento | -2,3 | -3,5 | 0,3 | -3,6 | -2,3 | -3,6 |
| <i>Tessile</i> | | | | | | -1,4 |
| <i>Abbigliamento</i> | | | | | | -6,0 |
| Calzature | -2,0 | 0,1 | 0,2 | -3,1 | -1,2 | -4,9 |
| Legno e Mobile | 5,1 | 5,3 | 2,4 | 2,9 | 3,9 | 1,4 |
| <i>Legno</i> | | | | | | 2,1 |
| <i>Mobile</i> | | | | | | 0,9 |
| Gomma e plastica | 1,1 | 0,7 | 2,2 | 0,2 | 1,1 | 1,2 |
| Totale industria | 0,7 | 1,1 | 0,9 | -0,4 | 0,6 | 1,2 |

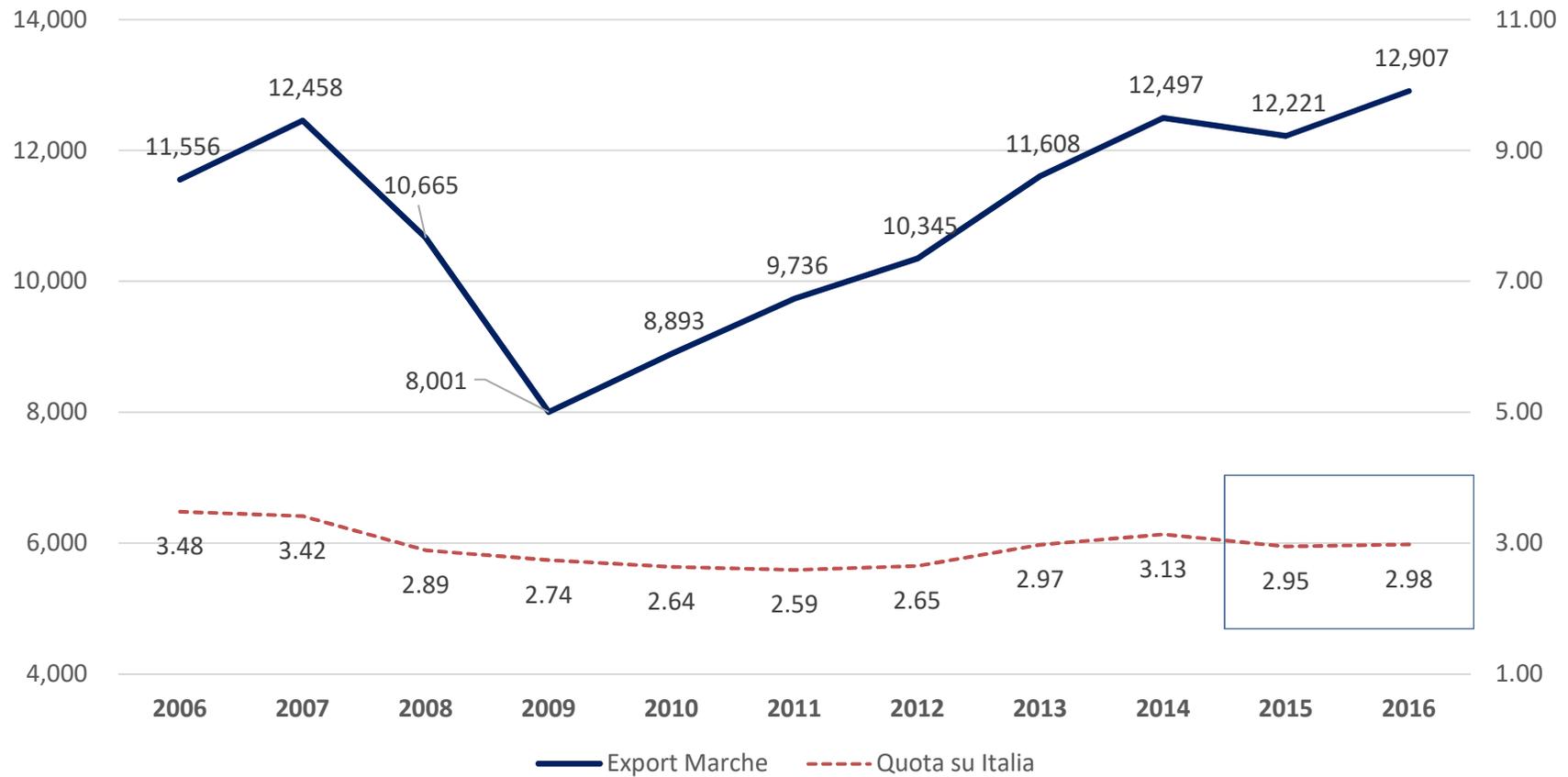
Produzione industriale, vendite sull'interno e sull'estero dei principali settori - Marche

Tassi di variazione stesso trimestre dell'anno precedente

| Settori | Produzione industriale | Vendite interno | Vendite estero |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Minerali non metalliferi | 0,0 | 0,0 | 0,1 |
| Meccanica | 2,2 | -0,5 | -0,4 |
| Alimentare | 0,7 | 1,1 | 1,2 |
| Tessile - Abbigliamento | -2,3 | -0,8 | -2,3 |
| Calzature | -1,2 | 2,5 | -1,4 |
| Legno e Mobile | 3,9 | 4,7 | 4,5 |
| Gomma e plastica | 1,1 | 0,3 | 1,9 |
| Totale industria | 0,6 | 1,1 | 0,2 |

Esportazioni manifatturiere Marche

Valori regionali e peso su export Italia



Il mercato del lavoro nel 2016 - Italia e Marche

| Var. % tendenziali | ITALIA | MARCHE |
|--------------------------------|--------|---------------|
| Forze di lavoro | 1.1 | -0.1 |
| Occupati | 1.3 | -0.8 |
| Disoccupati | -0.7 | 6.5 |
| Tasso disoccupazione | 11.7% | 10.6% |
| Tasso disoccupazione giovanile | 37.8% | 31.0% |

Investimenti nell'industria marchigiana – 2011-2017*

Campione di 150 imprese - Tassi di variazione sull'anno precedente

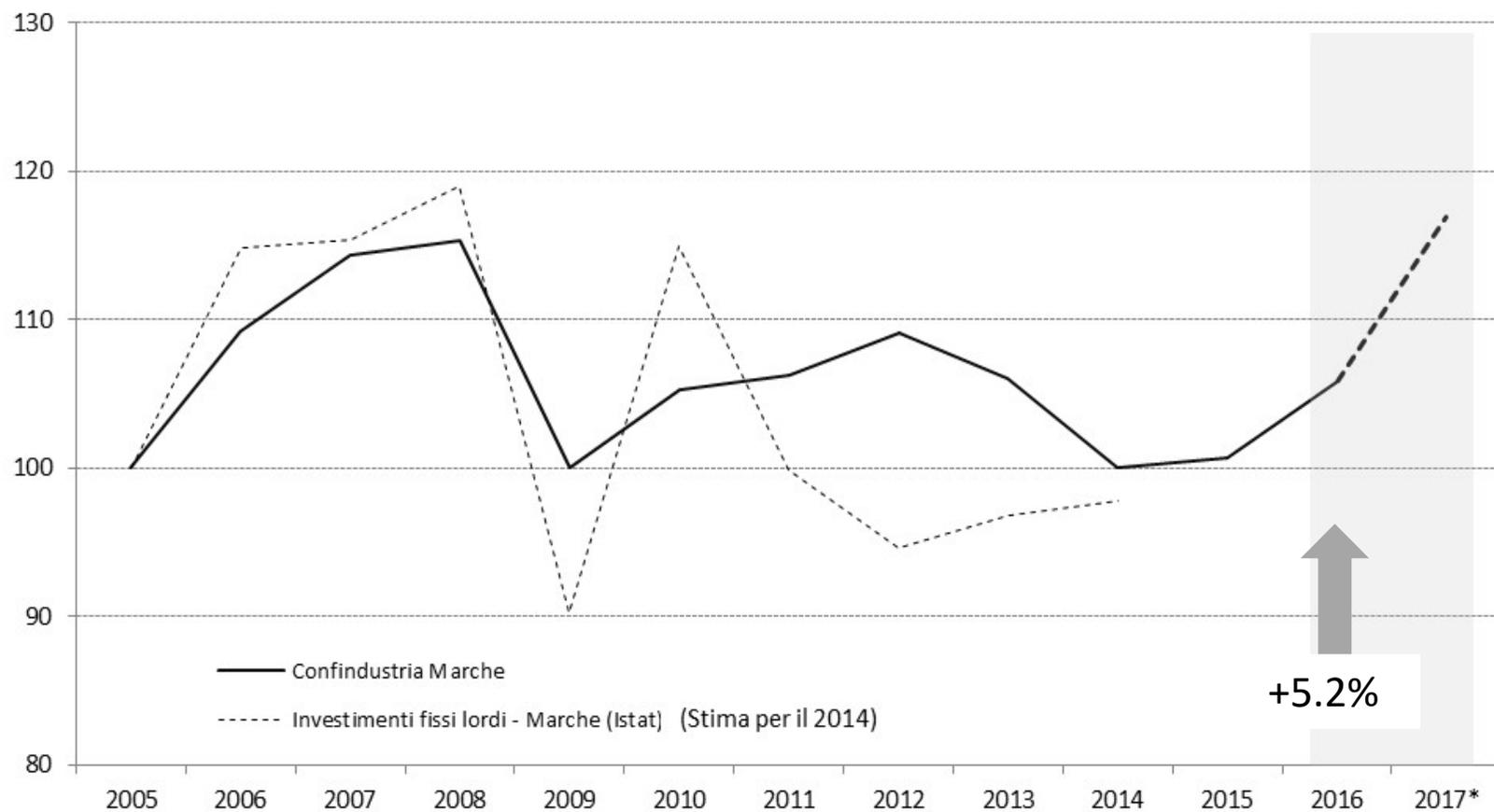
| Anni | Totale Aziende | <15 mln (a) | >15 mln. (b) | < 50% (c) | > 50% (d) |
|--------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2011 | 0,9 | 0,1 | 2,3 | 0,2 | 2,7 |
| 2012 | 2,7 | -0,3 | 3,8 | -2,1 | 10,3 |
| 2013 | -2,8 | -4,0 | -0,3 | -9,1 | 3,2 |
| 2014 | -5,7 | -15,3 | 0,7 | -11,1 | -0,8 |
| 2015 | 0,6 | -1,5 | 1,3 | -1,3 | 1,6 |
| 2016 | 5,2 | 1,7 | 7,2 | 6,3 | 3,8 |
| 2017* | 10,4 | 16,4 | 5,4 | 14,3 | 5,9 |

*Programmati

Legenda: (a): Aziende con fatturato inferiore a 15 milioni di euro; (b): Aziende con fatturato superiore a 15 milioni di euro (c): Aziende con fatturato esportato inferiore al 50%; (d): Aziende con fatturato esportato superiore al 50%

Investimenti nell'industria marchigiana – 2000-2015*

Campione di 150 imprese

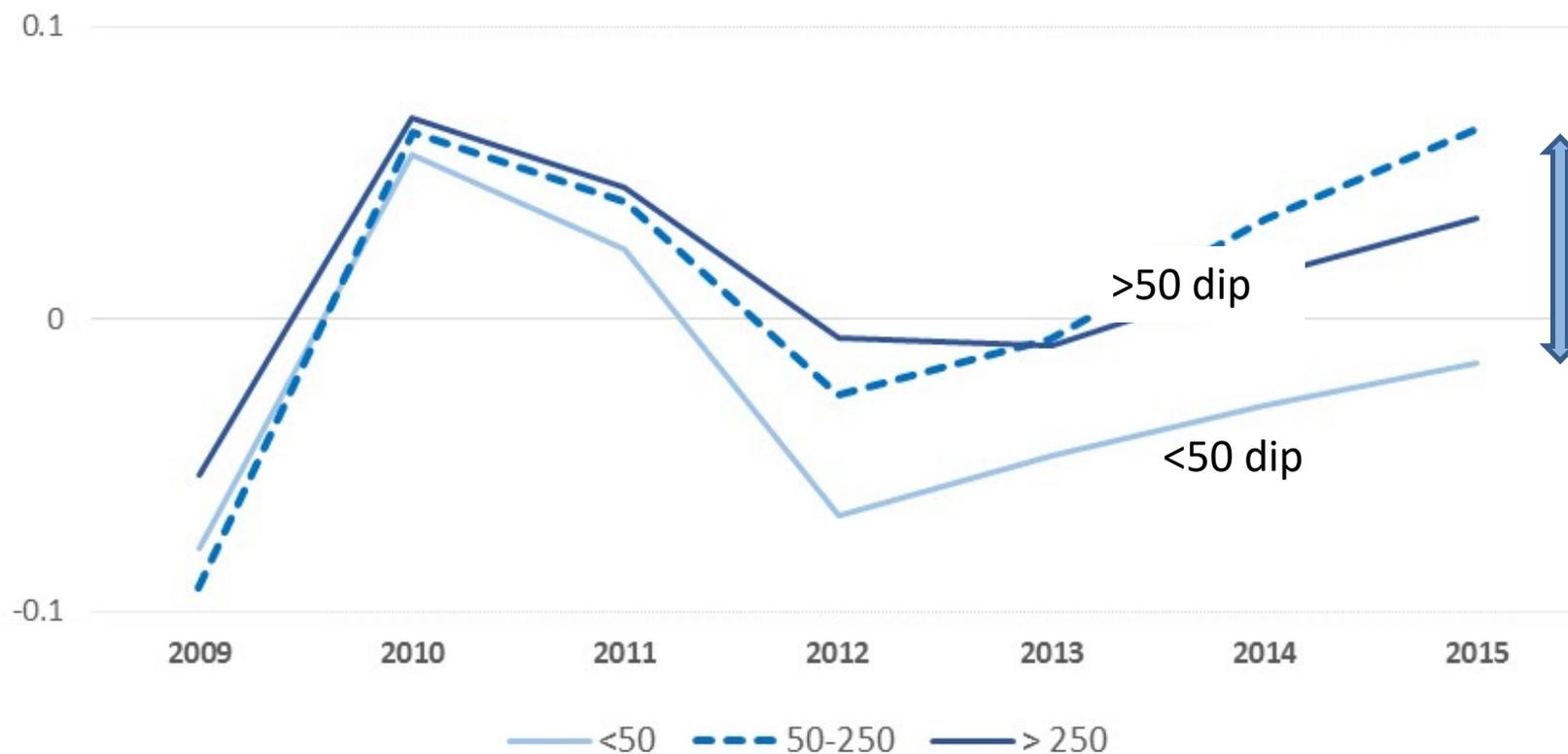


Alcune conclusioni

- Moderato ottimismo
- Investimenti in recupero, ma
- ... crescita ancora sottotono

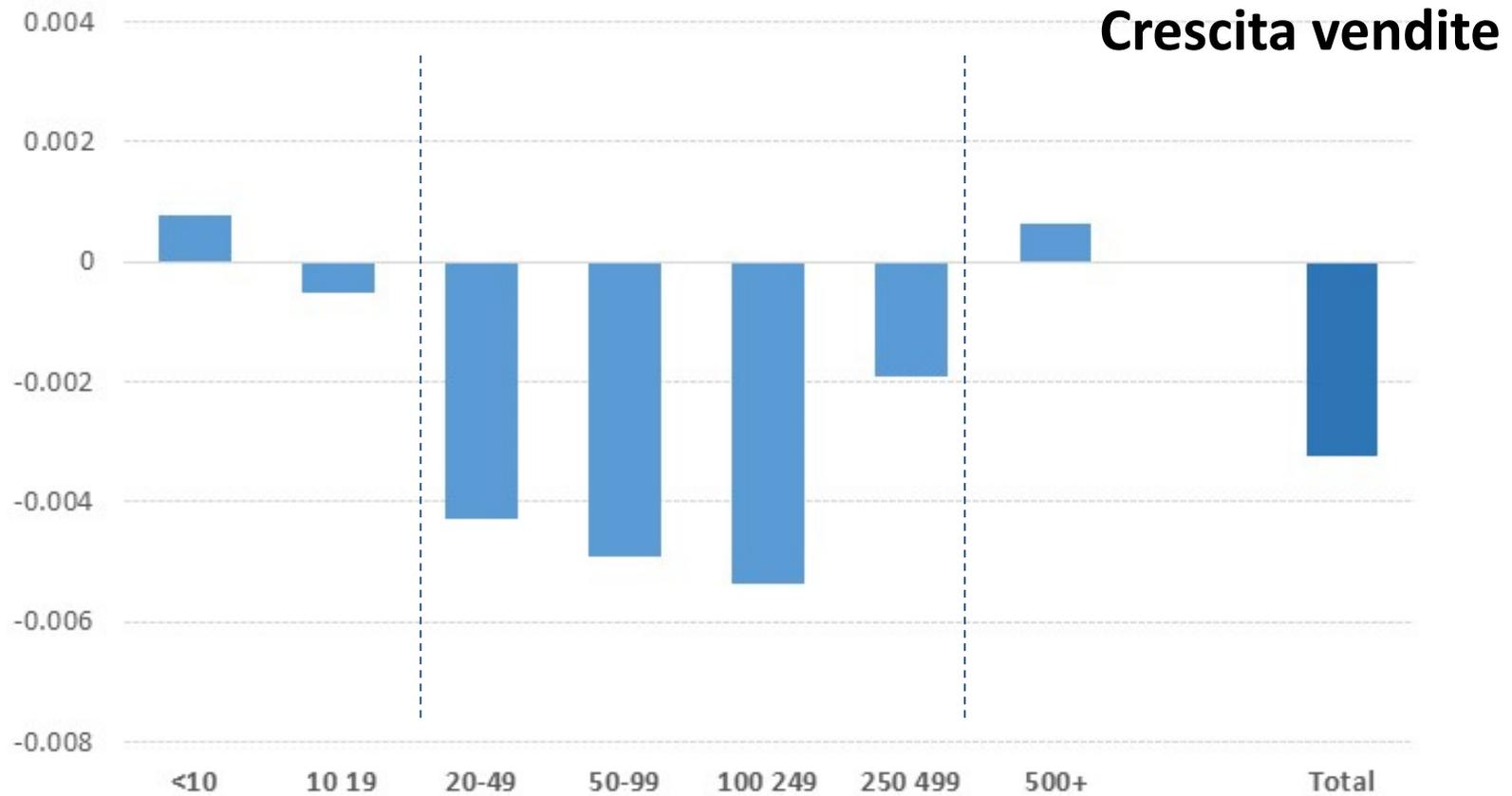
Tassi di crescita delle vendite – 2009-15

Imprese con addetti <50, 50-250 e >250



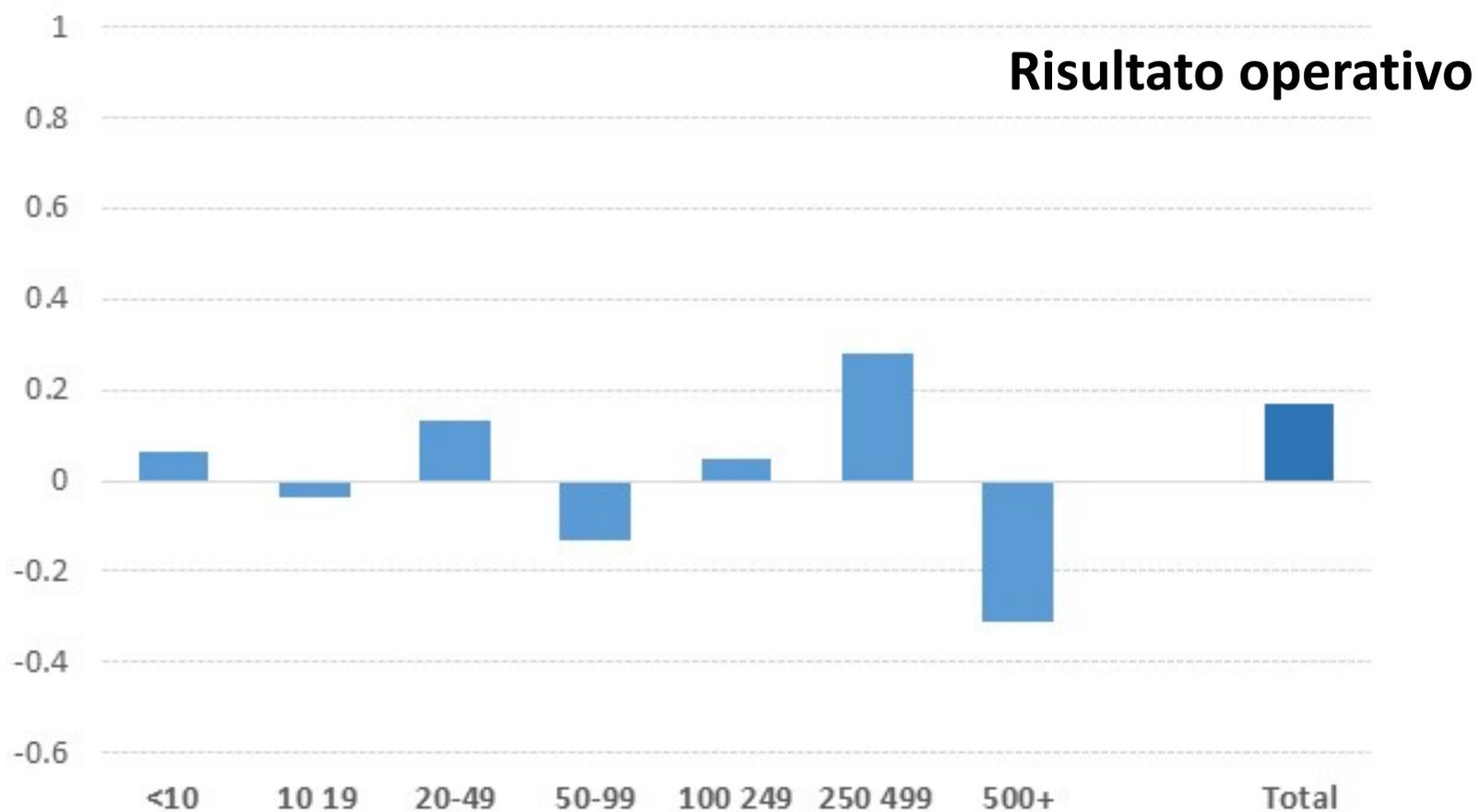
Crescita delle vendite

Differenziali tra Marche e Italia
al netto dell'effetto settore e dimensione



Profittabilità

Differenziali tra Marche e Italia
al netto dell'effetto settore e dimensione



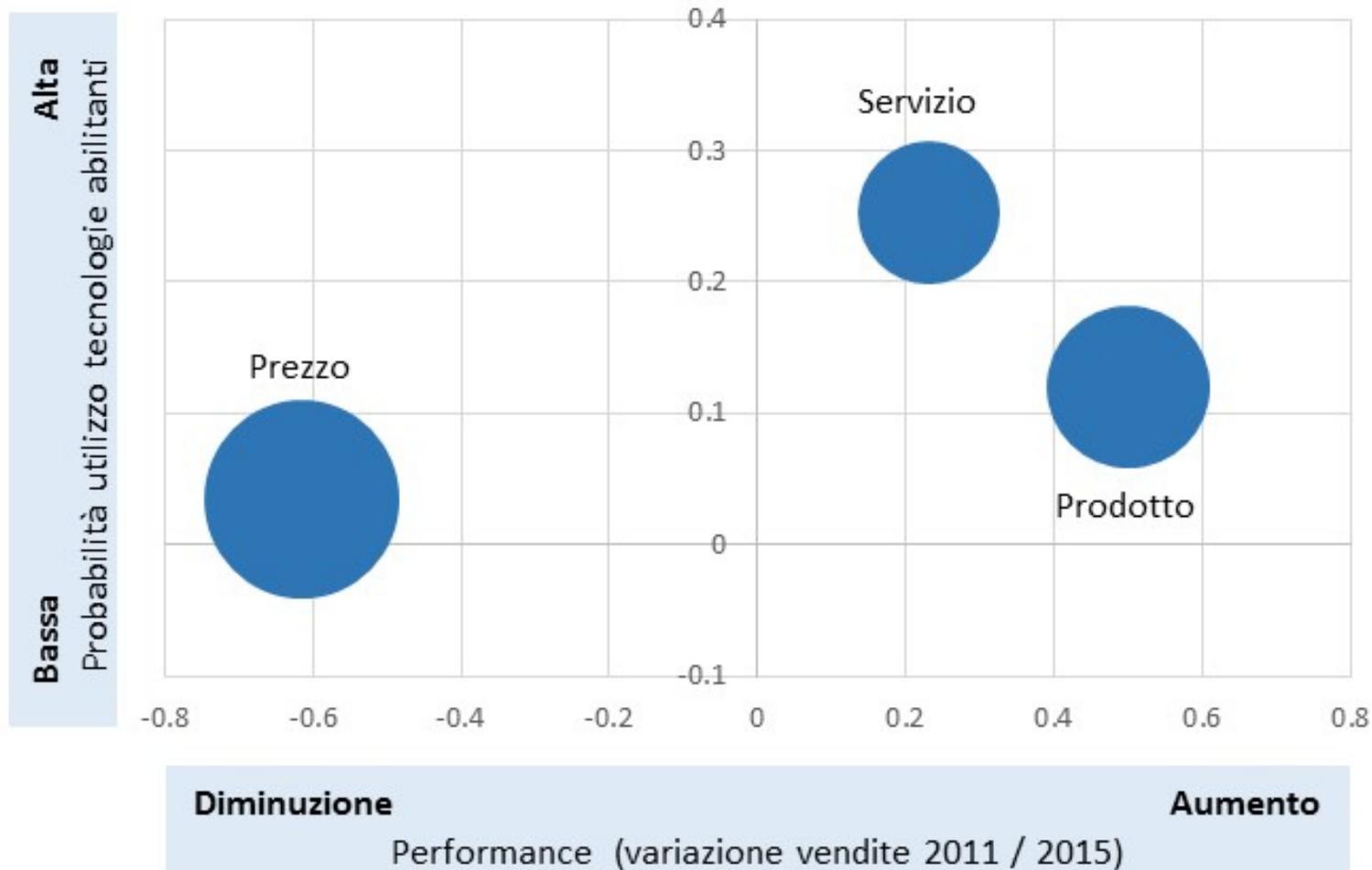
Alcune leve per la crescita

- Nuove tecnologie e modelli di business
- Finanza a sostegno della crescita

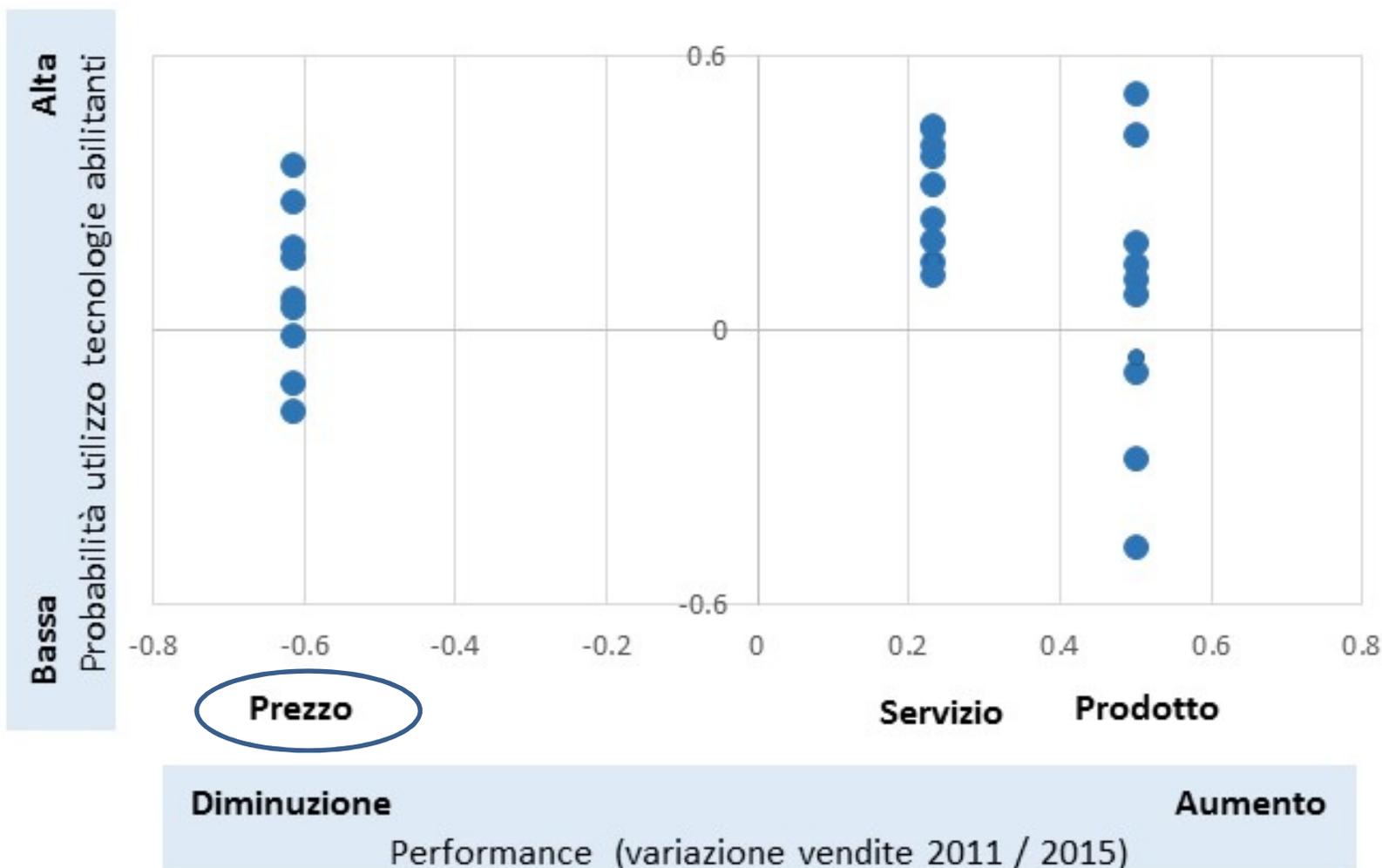
Approccio strategico e performance

- Tre approcci strategici:
 - Prezzo
 - Prodotto
 - Servizio
- Performance:
 - variazione vendite 2011/15

Strategie aziendali e utilizzo delle tecnologie abilitanti



Strategie aziendali e utilizzo delle tecnologie abilitanti

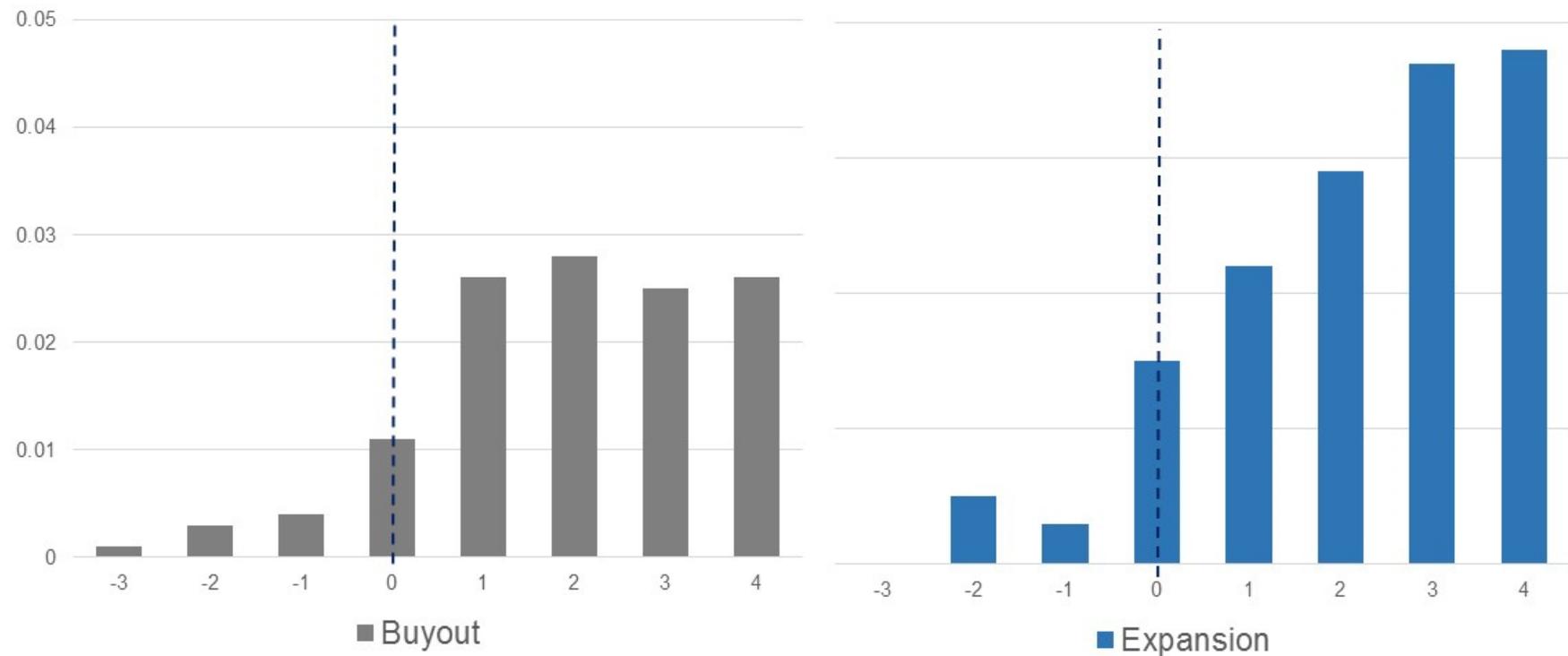


Finanza e crescita dell'impresa

- **Campione AIFI - UNIVPM**
 - 250 operazioni di LBO e Exp tra 2007 e 2014
 - Comparazione con 64.300 imprese italiane e campione di controllo
 - 7 imprese nelle Marche (2.8%)
- **Misure**
 - Redditività
 - **Tasso di crescita delle vendite**
 - **Hyp: Efficienza vs crescita**

Finanza e crescita dell'impresa

Variazioni diff. delle vendite rispetto al campione controllo)



Elaborazioni su campione AIFI – Univpm
per 250 operazioni 2007-2014

Per sostenere la crescita dopo la crisi...

- **Fattori esterni:**
 - Solidità e permanenza della ripresa europea
- **Fattori interni all'impresa**
 - Tecnologie abilitanti & modello di business
 - Finanza per la crescita