

CONGIUNTURA INDUSTRIALE IN PIEMONTE

I RISULTATI A CONSUNTIVO PER IL IV TRIMESTRE 2020



3 marzo 2021

IL CONTESTO – EUROZONA

Si consolida a febbraio la crescita manifatturiera dell'**Eurozona (57,9)**.
Forte salita della produzione e dei nuovi ordini per via del rafforzamento del commercio estero

Classifica PMI[®] Manifatturiero per paese di febbraio

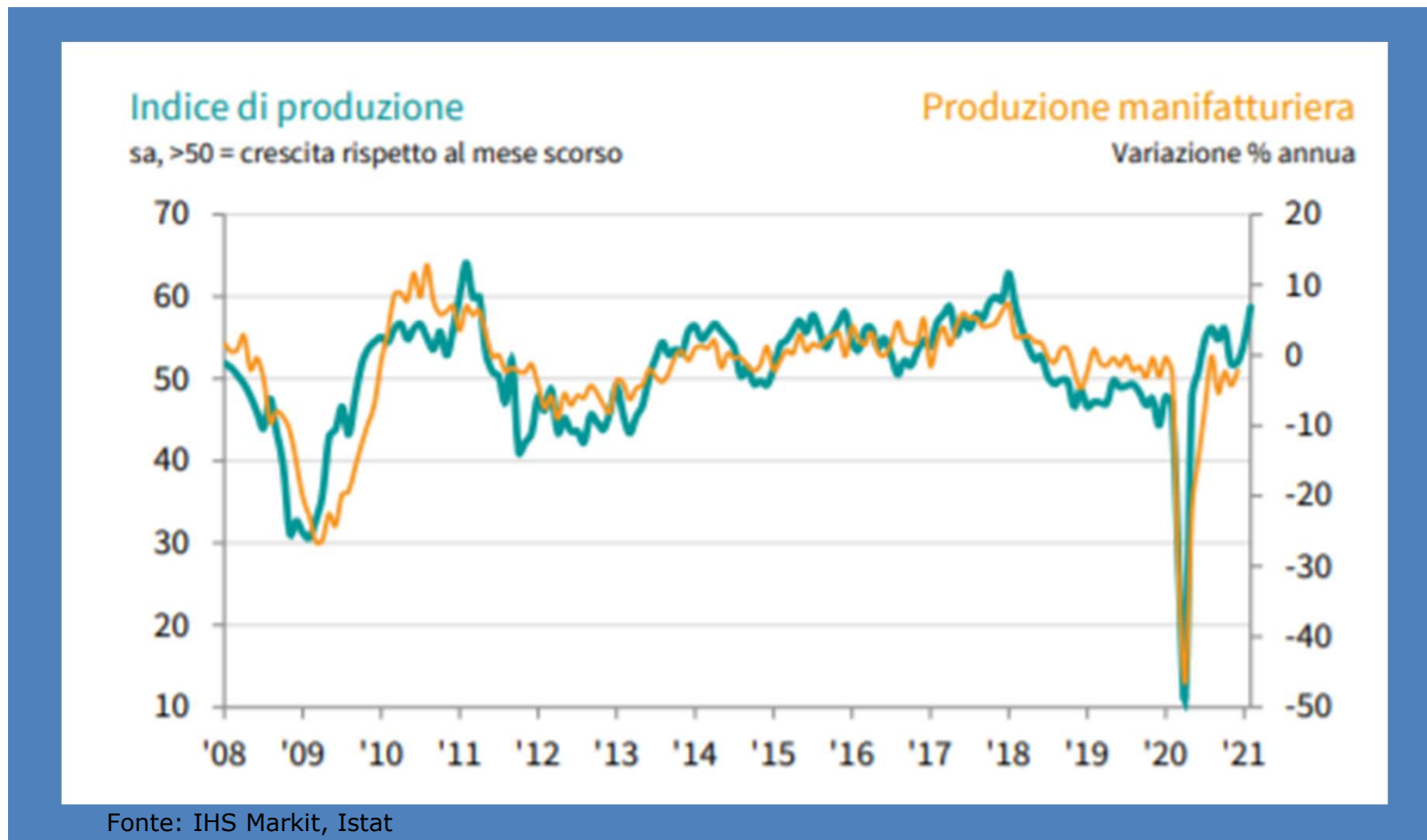
Germania	60.7 (flash: 60.6)	massimo in 37 mesi
Paesi Bassi	59.6	massimo in 29 mesi
Austria	58.3	massimo in 36 mesi
Italia	56.9	massimo in 37 mesi
Francia	56.1 (flash: 55.0)	massimo in 37 mesi
Spagna	52.9	massimo in 7 mesi
Irlanda	52.0	massimo in 2 mesi
Grecia	49.4	minimo in 2 mesi

Fonte: IHS Markit, Istat

Con la sola esclusione della **Grecia**, la ripresa della crescita manifatturiera osservata a febbraio è stata generalizzata. La **Germania** e i **Paesi Bassi**, dove l'espansione delle esportazioni è risultata particolarmente elevata, hanno continuato a primeggiare. L'**Austria** ha riportato il risultato migliore in tre anni, mentre le espansioni osservate in **Italia e Francia** sono state le maggiori da inizio 2018. I tassi di crescita osservati in **Spagna e Irlanda** sono stati nel confronto modesti.

IL CONTESTO – L'ITALIA

I dati evidenziano un miglioramento dello stato di salute del settore manifatturiero.

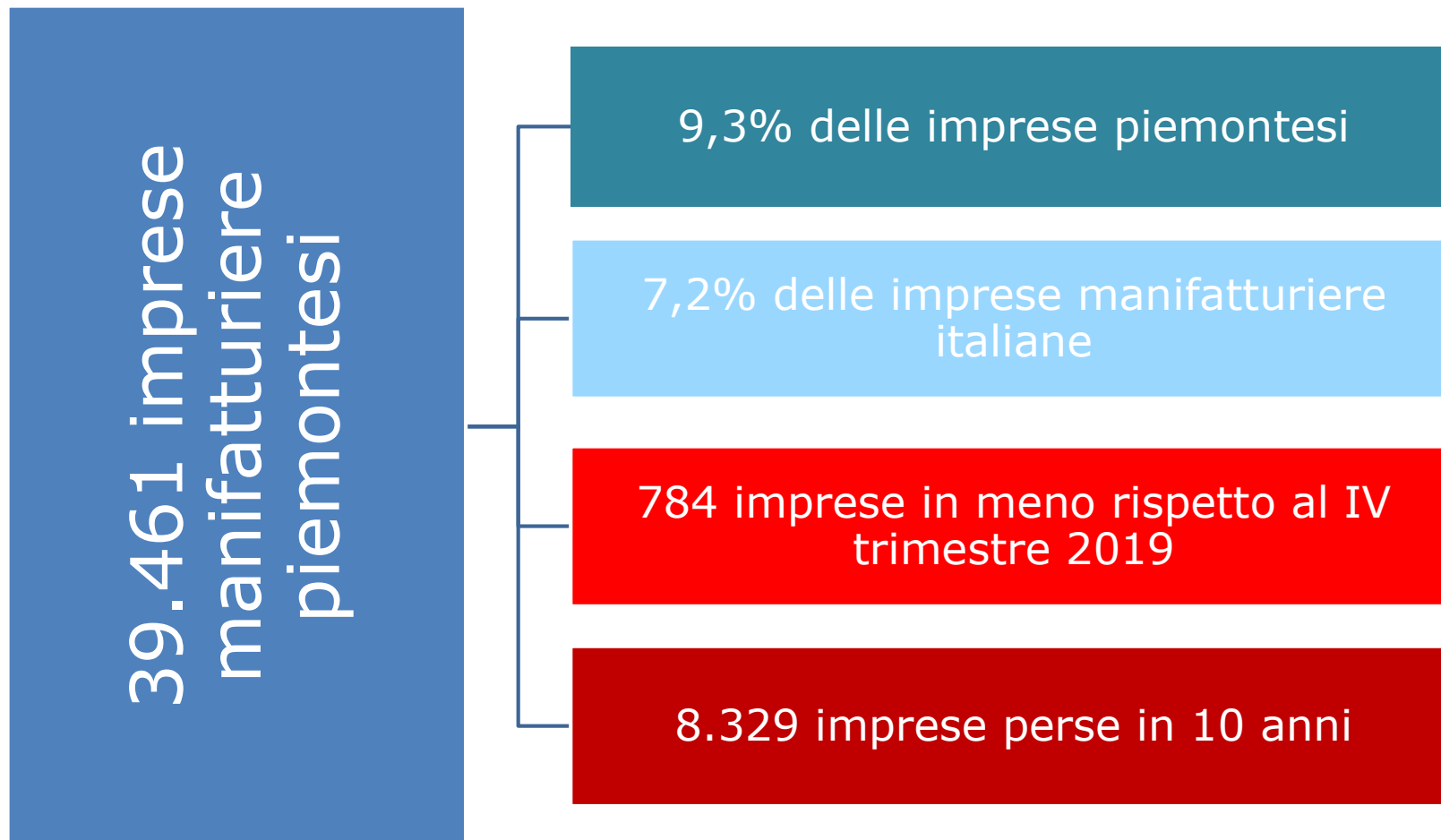


Una crescita sostenuta della produzione e una più veloce espansione dei nuovi ordini hanno spinto l'indice PMI al livello maggiore in 37 mesi, 56,9 a febbraio in salita rispetto ai 55,1 di gennaio.

La congiuntura industriale in Piemonte IV trimestre 2020



LE IMPRESE MANIFATTURIERE NEL IV TRIMESTRE 2020



Il IV trimestre 2020 in sintesi



1.843 imprese manifatturiere piemontesi



96.497 addetti



54,1 miliardi di euro di fatturato

Produzione industriale: **0,0%** rispetto al IV trimestre 2019

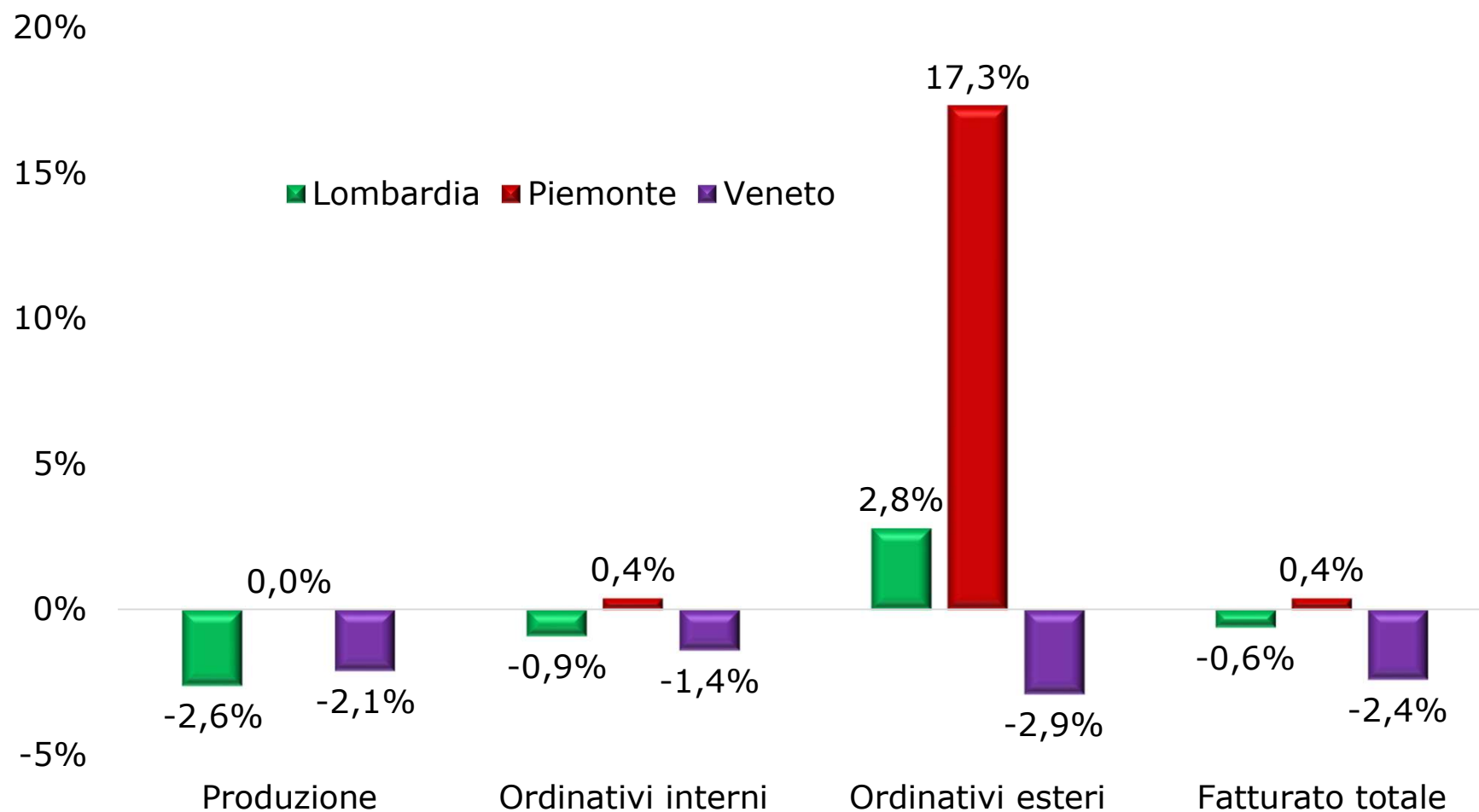
Ordinativi interni: **0,4%** rispetto al IV trimestre 2019

Ordinativi esteri: **17,3%** rispetto al IV trimestre 2019

Fatturato totale: **0,4%** rispetto al IV trimestre 2019
di cui **estero:** **-0,9%** rispetto al IV trimestre 2019

Grado utilizzo impianti: **62,7 %** nel IV trimestre 2020

La congiuntura industriale nel IV 2020 trimestre per regioni



Fonte: Unioncamere Piemonte, Unioncamere Lombardia, Unioncamere Veneto



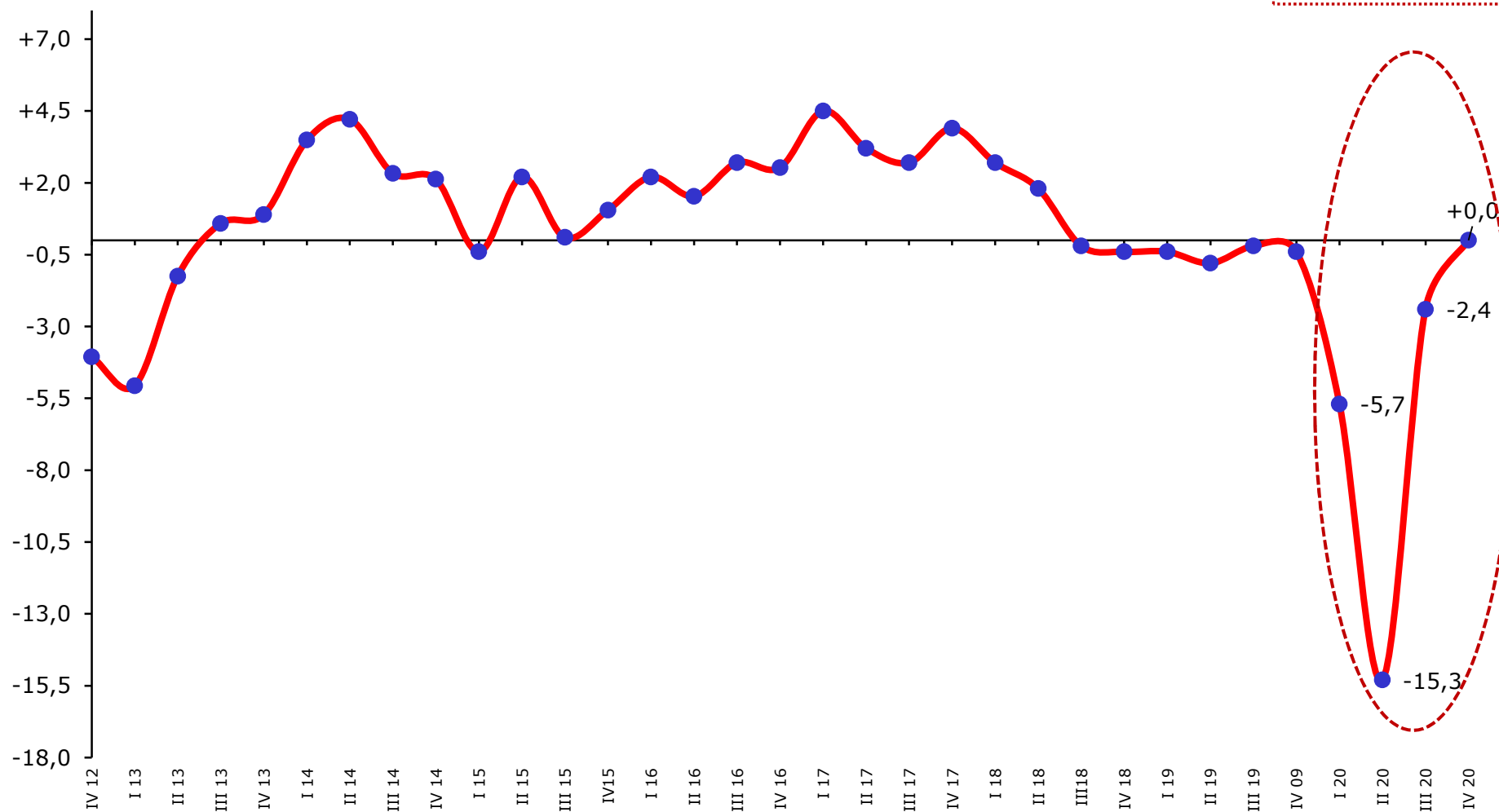
La produzione nel IV trimestre 2020



La produzione industriale manifatturiera in Piemonte

Variation % della produzione rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente

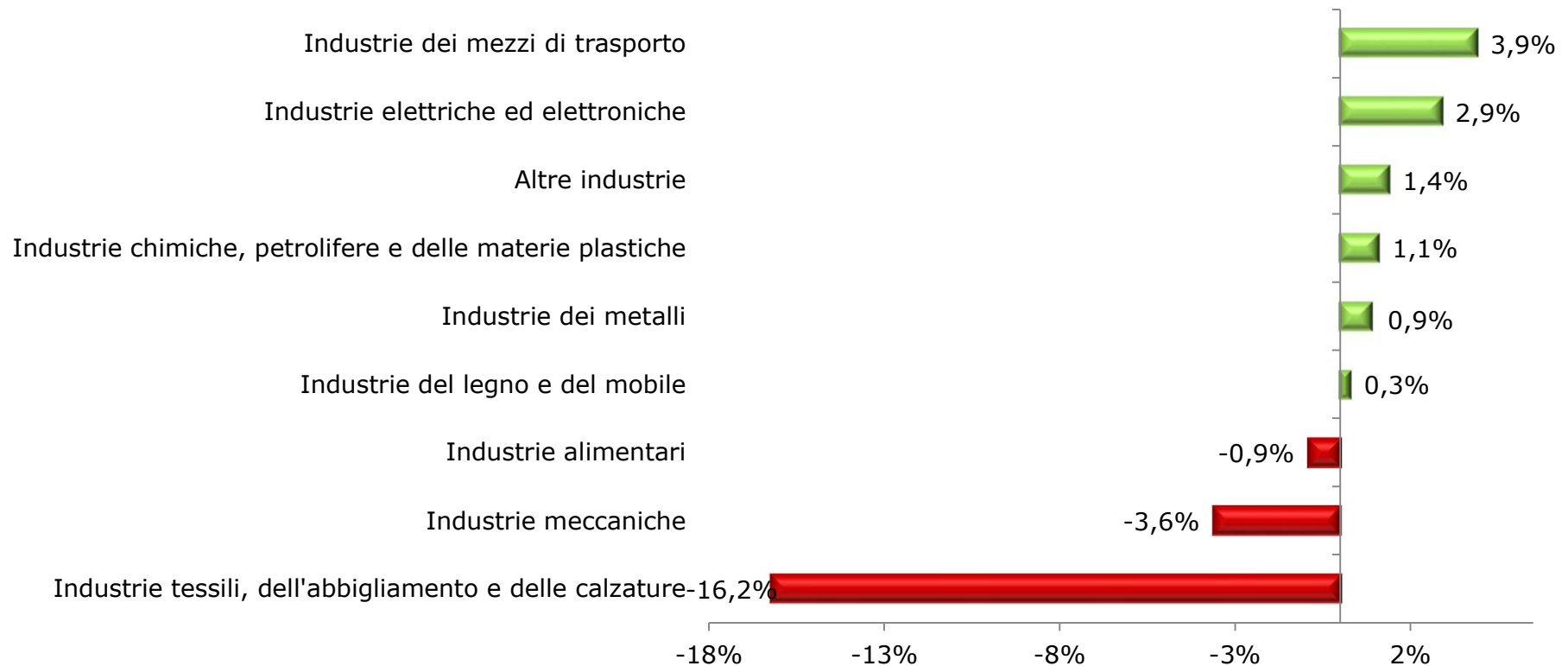
Anno 2020
-5,9%



Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestri vari

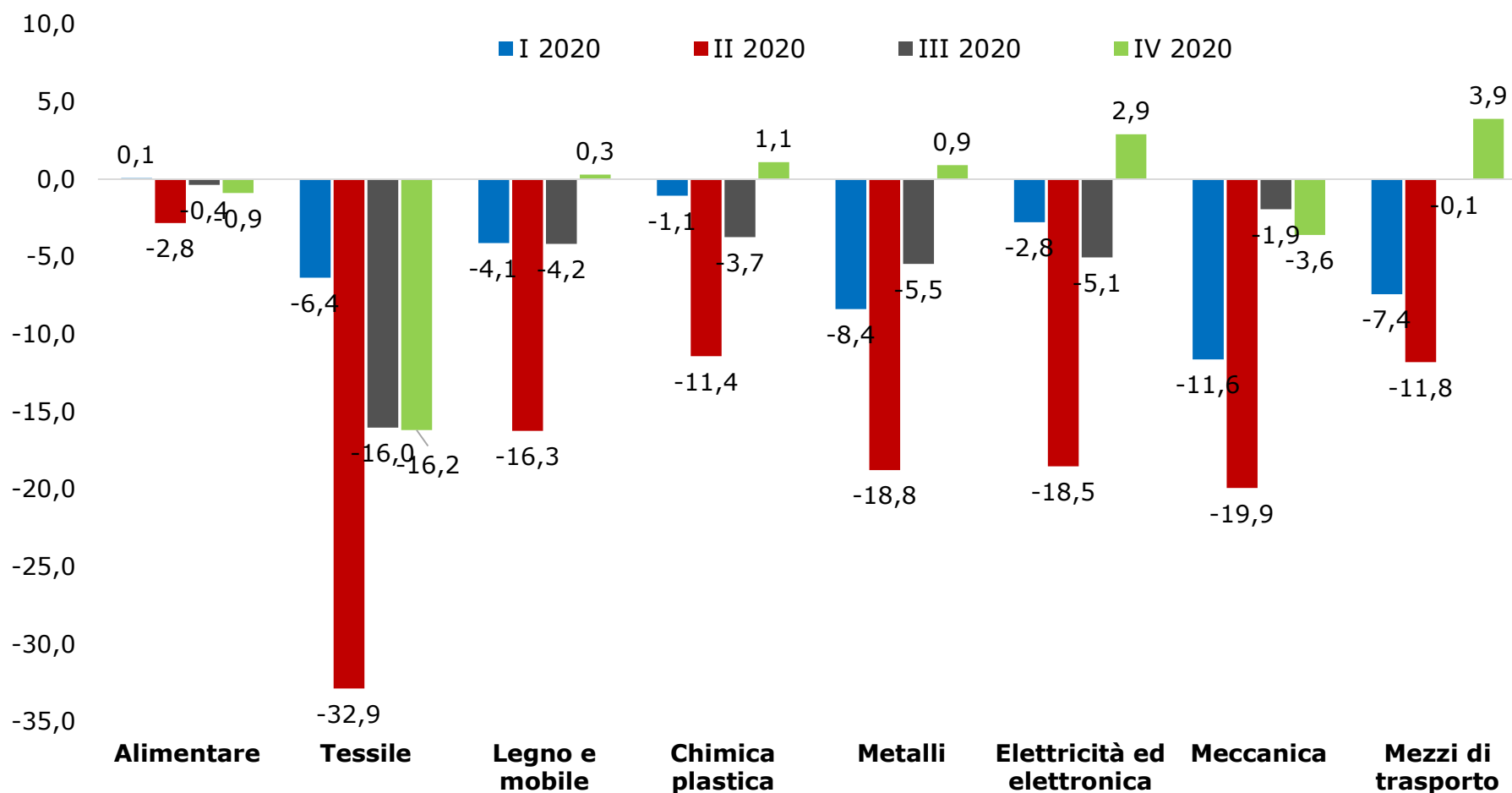
La produzione industriale per settori

Variazione % IV trimestre 2020/IV trimestre 2019



La produzione industriale per settori

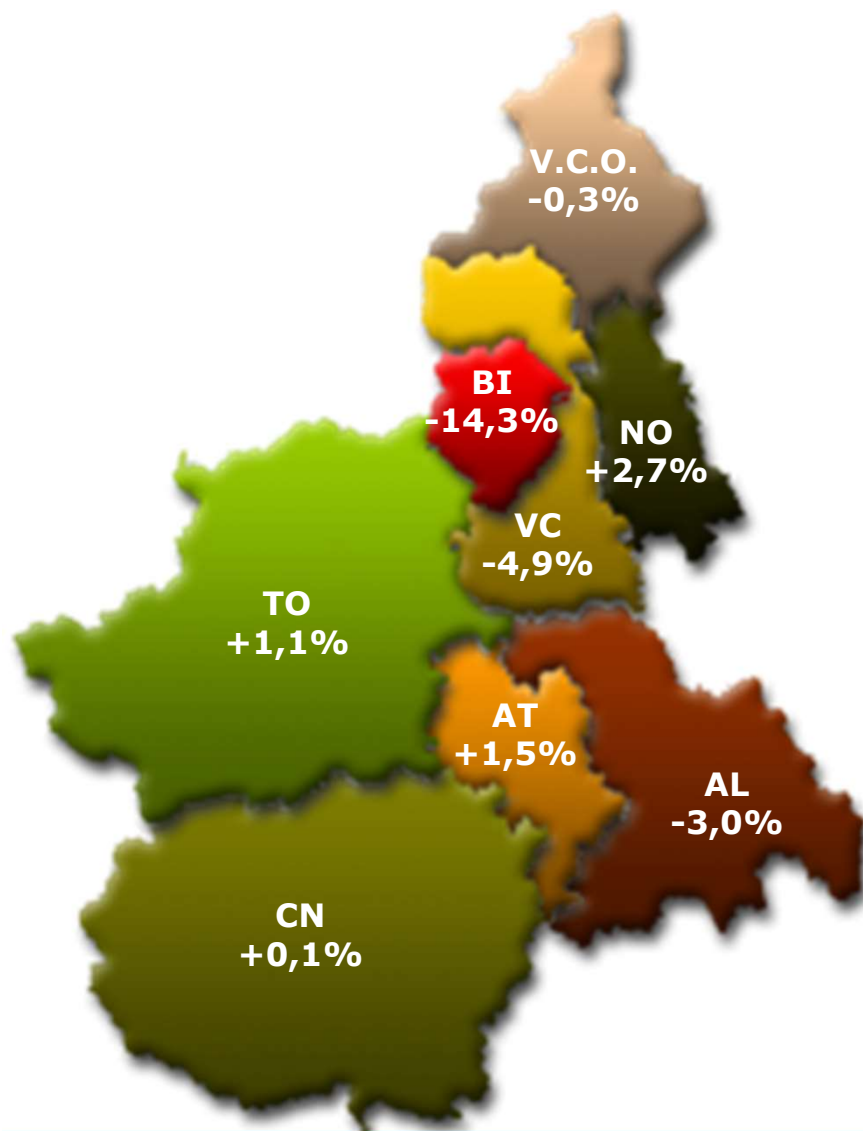
Variazione % trimestre su stesso trimestre anno precedente



Fonte: Unioncamere Piemonte, 197^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

La produzione industriale per provincia

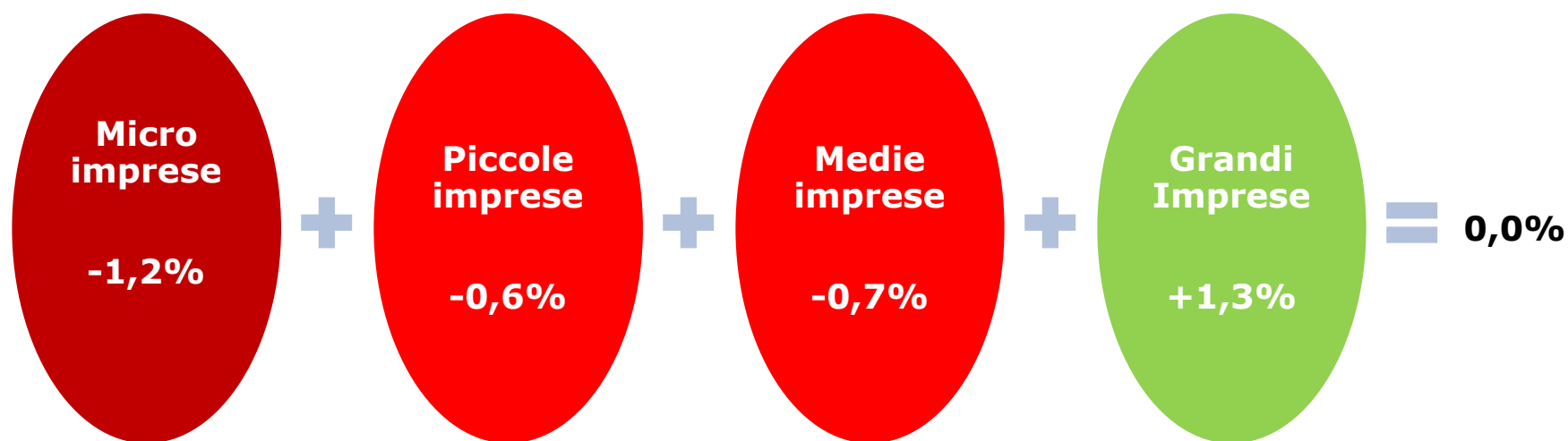
Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



Biella manifesta il calo più elevato (-14,3%), risultato imputabile alla contrazione della produzione di filatura, tessitura e finissaggio, in positivo solo gli articoli in maglia. Anche **Vercelli** (-4,9%), subisce le criticità della filiera tessile, non pienamente controbilanciate dalla crescita del comparto chimico. In negativo anche il dato di **Alessandria** (-3,0%), territorio in cui la gioielleria, comparto di specializzazione della provincia, segna una forte battuta d'arresto. Nel IV trimestre risulta stazionaria la produzione di **Verbania** (-0,3%), sostenuta dal comparto dei metalli e dalla chimica, e di **Cuneo** (+0,1%), penalizzata dal tessile. Cresce, infine, la produzione industriale di **Torino** (+1,1%), grazie ai mezzi di trasporto e all'elettricità ed elettronica, e di **Asti** (+1,5%), realtà in cui la performance non brillante dell'alimentare viene compensata dalla crescita della chimica-gomma-plastica. Il risultato migliore appartiene a **Novara** che, grazie alla crescita a doppia cifra della rubinetteria e del valvolame, segna un +2,7%.

La produzione industriale per classe

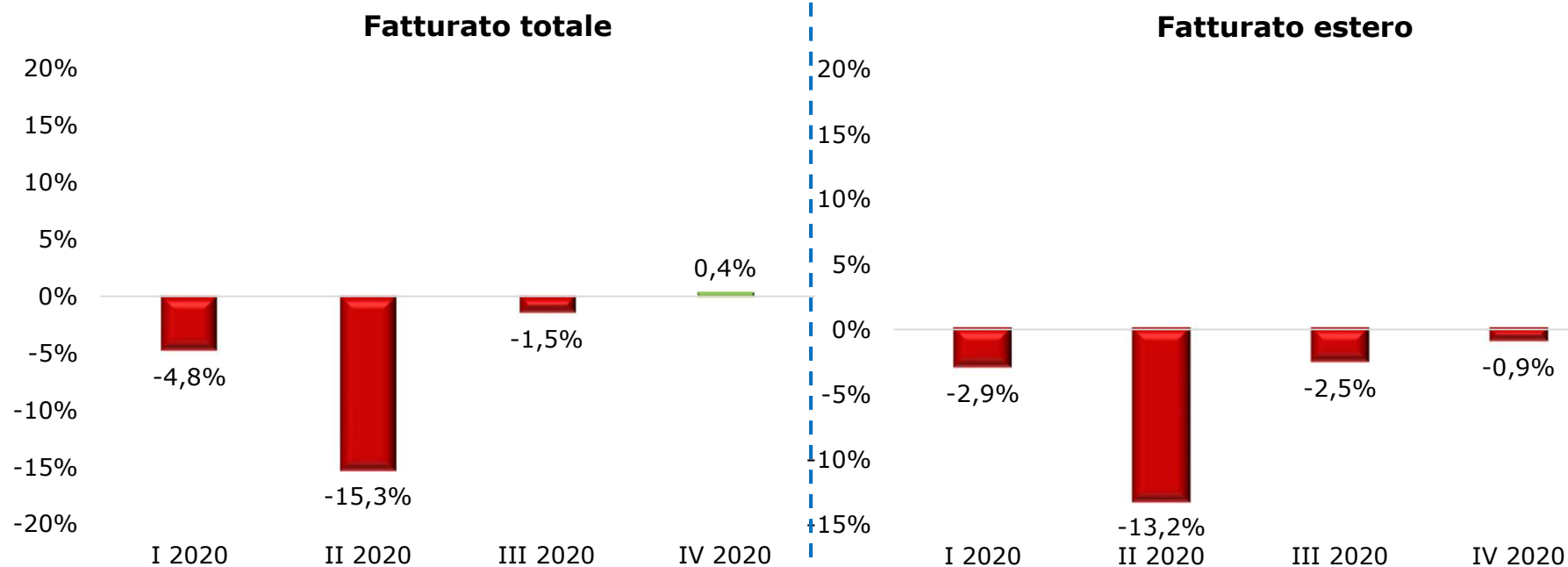
- ✓ Soffrono ancora in maniera pesante le realtà di **micro dimensioni (0-9 addetti)**, per le quali la produzione nel IV registra un **calo del 1,2%**
- ✓ Una netta inversione di tendenza rispetto ai trimestri precedenti contraddistingue, invece, le imprese di **grandi dimensioni (oltre 250 addetti)** che registrano una **crescita** tendenziale della produzione dell'**1,3%**.



FATTURATO E ORDINATIVI NEL IV TRIMESTRE

L'andamento del fatturato totale ed estero

Anno 2020
Fatturato totale: -5,3%
di cui estero: -4,9%

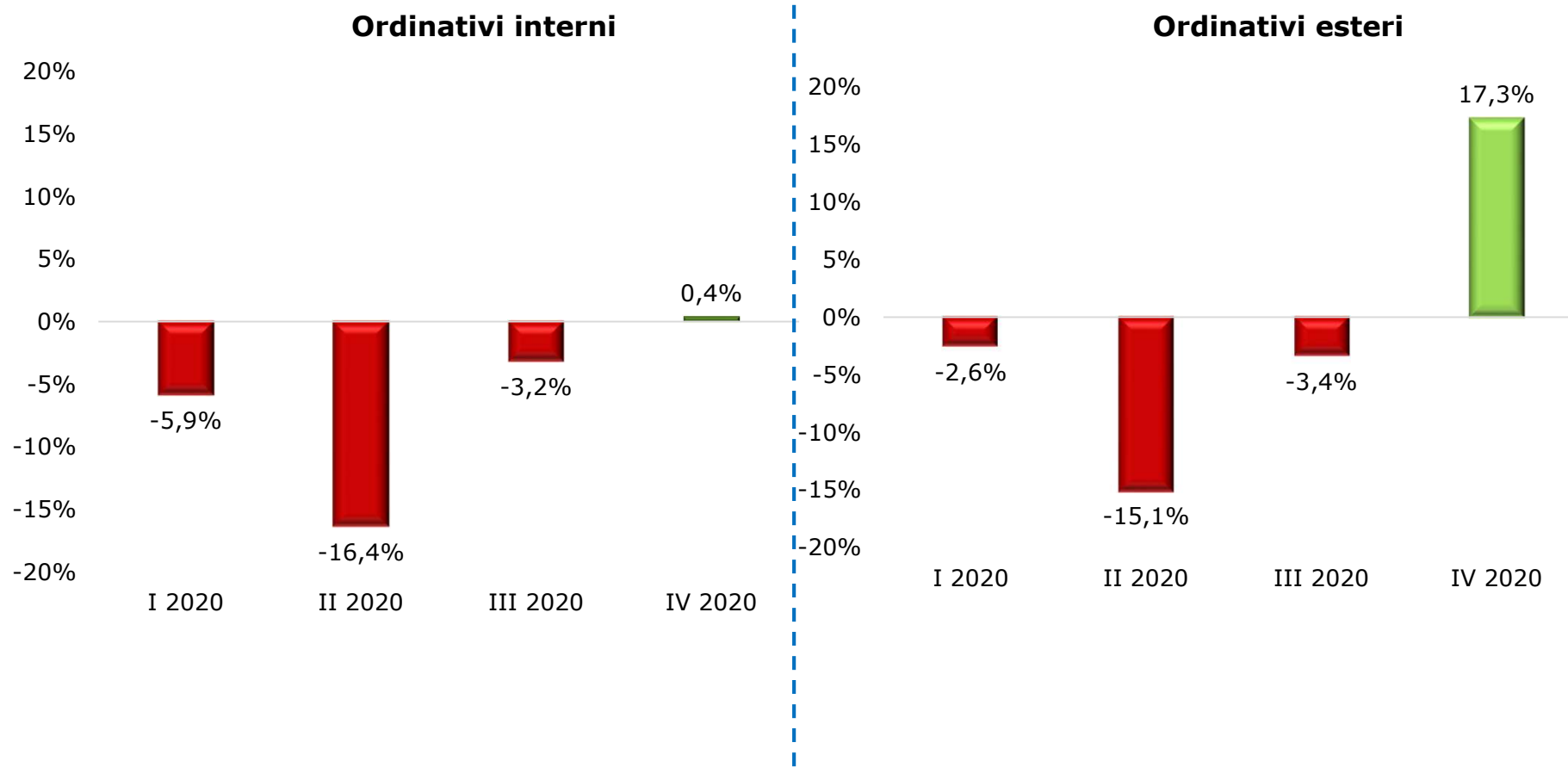


Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestre III 2020

Fonte: Unioncamere Piemonte, 194,195, 196 e 197 Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera

L'andamento degli ordinativi interni ed esteri

Anno 2020
Ordinativi interni: -6,3%
Ordinativi esteri: -1,0%



Fonte: Unioncamere Piemonte, 194,195, 196 e 197 Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera



IL 2020 IN SINTESI

ANNO 2020 LE PRINCIPALI VARIABILI MACROECONOMICHE

Variazioni percentuali su valori concatenati



ANNO 2020 IL MANIFATTURIERO IN SINTESI

Variazioni percentuali tendenziali



Fonte: Unioncamere Piemonte, 194,195, 196 e 197 Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

ANNO 2020 IL MANIFATTURIERO IN SINTESI

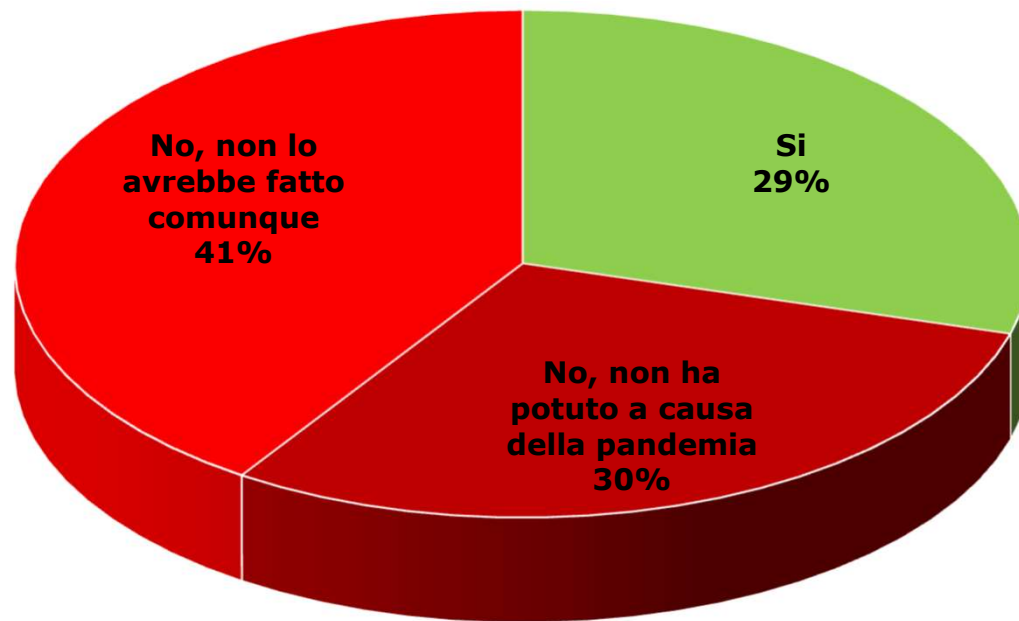
Per settore	Produzione industriale (a)	Nuovi ordinativi interni (a)	Nuovi ordinativi esteri (a)	Fatturato totale (a)	di cui: Fatturato estero (a)	Produzione assicurata (n. settimane)	Grado di utilizzo degli impianti
Industrie alimentari	-1,0	-1,9	0,4	-0,5	0,3	7,4	63,3
Industrie tessili, dell'abbigliamento e delle calzature	-17,9	-14,5	-18,5	-18,8	-18,2	4,8	54,7
Industrie del legno e del mobile	-6,1	-7,6	-13,0	-6,7	-12,4	6,0	52,1
Industrie chimiche, petrolifere e delle materie plastiche	-3,8	-5,3	-2,0	-4,6	-1,6	6,0	63,3
Industrie dei metalli	-7,9	-8,5	-7,3	-8,5	-7,4	5,9	59,5
Industrie elettriche ed elettroniche	-5,9	-5,2	-2,6	-6,2	-3,3	9,1	58,8
Industrie meccaniche	-9,3	-8,0	-9,3	-7,6	-11,3	7,8	60,4
Industrie dei mezzi di trasporto	-3,8	-3,1	12,2	-0,5	-0,9	7,8	55,2
Altre industrie	-3,7	-6,0	-5,6	-3,9	-6,2	7,0	54,7
Per classe dimensionale							
2-9 add.	-7,4	-8,0	-6,5	-6,7	-9,0	5,6	54,7
10-49 add.	-4,7	-4,8	-4,2	-4,4	-5,8	7,9	65,4
50-249 add.	-6,2	-4,8	-5,3	-5,7	-5,4	11,5	69,6
250 add. e più	-6,1	-8,4	2,7	-5,3	-4,3	18,6	71,8
Per provincia							
Alessandria	-4,8	-3,3	-3,1	-4,2	-4,3	5,9	54,2
Asti	-5,1	-5,5	-2,7	-4,8	-5,2	6,0	56,5
Biella	-15,9	-13,1	-14,9	-15,1	-16,9	3,9	54,7
Cuneo	-3,3	-3,2	-2,0	-2,0	-2,3	7,4	61,2
Novara	-5,8	-6,3	-6,2	-6,2	-5,0	6,5	59,5
Torino	-5,6	-6,6	2,7	-4,7	-3,8	8,1	58,4
Verbano Cusio Ossola	-8,8	-8,7	-6,3	-10,1	-9,9	5,2	59,0
Vercelli	-9,2	-10,8	-16,0	-11,7	-13,0	6,0	57,3
Totale	-5,9	-6,3	-1,0	-5,3	-4,9	6,6	57,9

Fonte: Unioncamere Piemonte, 194,195, 196 e 197 Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera

INVESTIMENTI E INNOVAZIONE

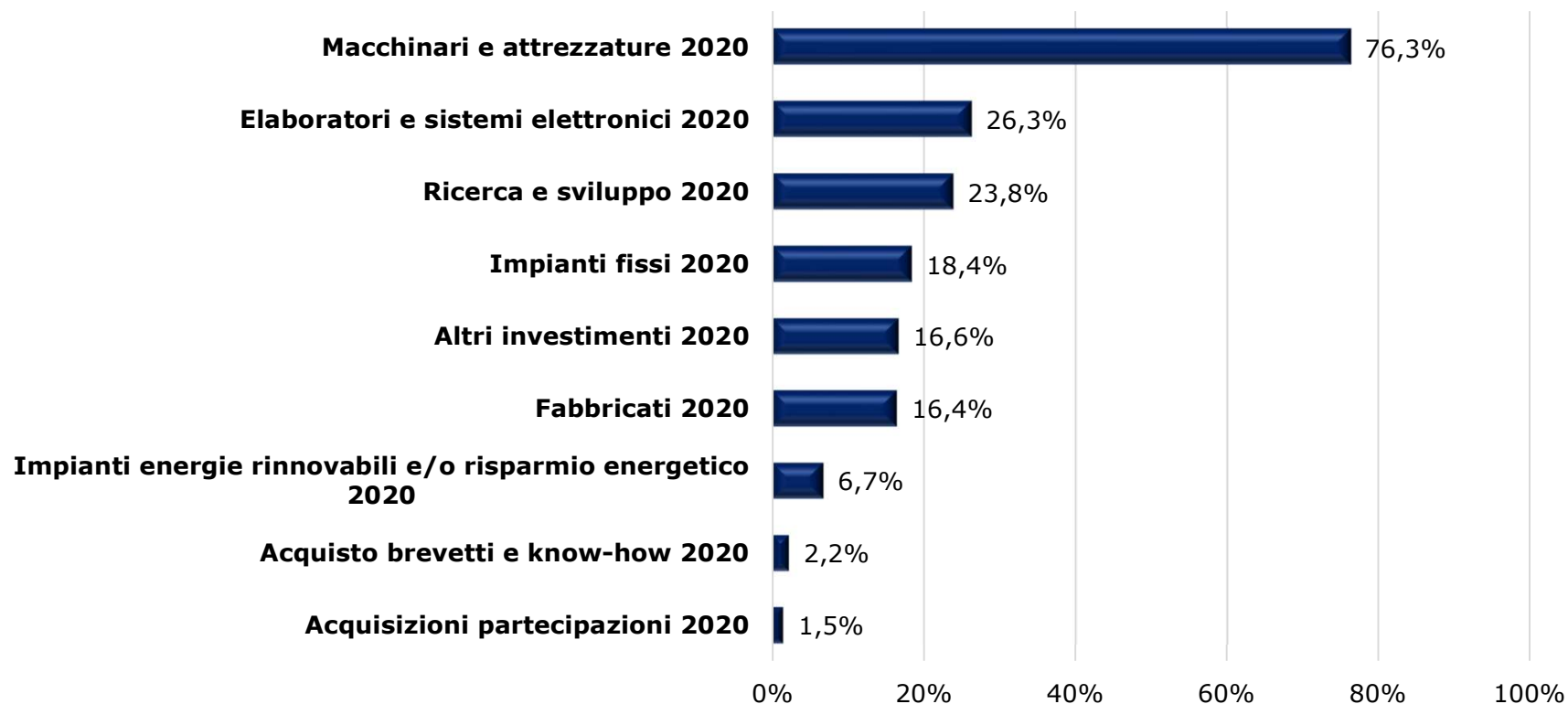
La propensione a investire

Imprese che hanno effettuato investimenti
Anno 2020



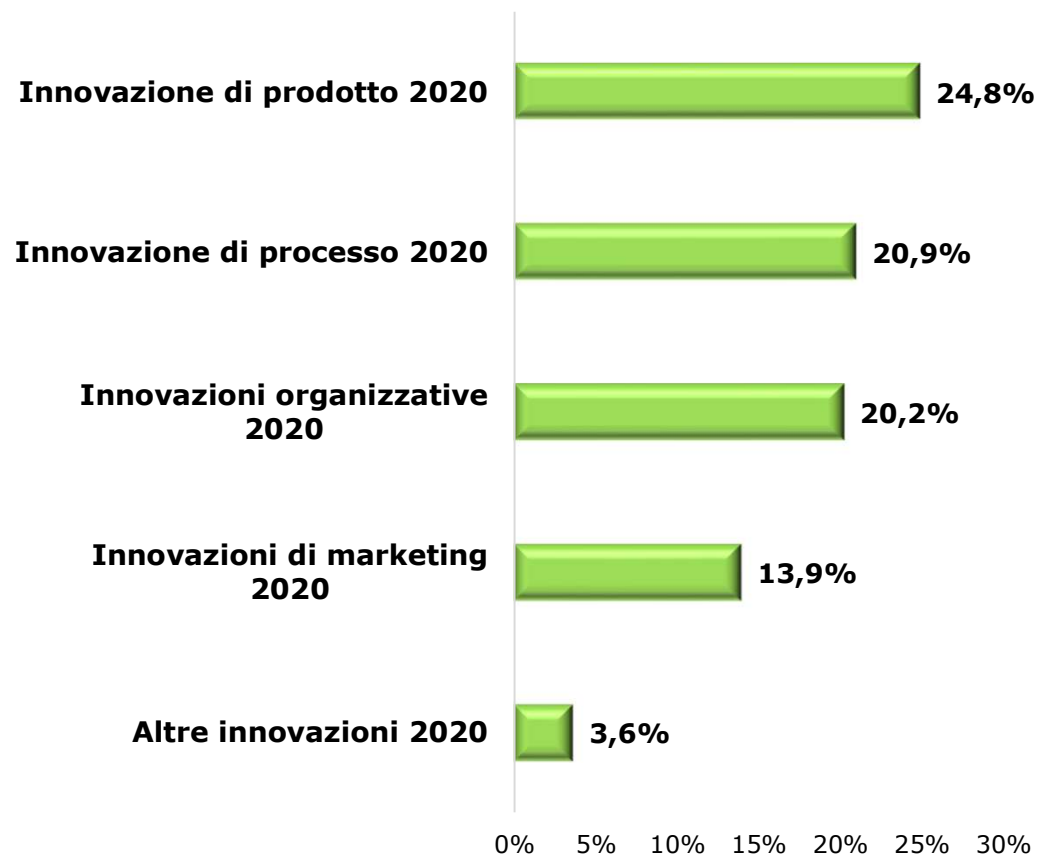
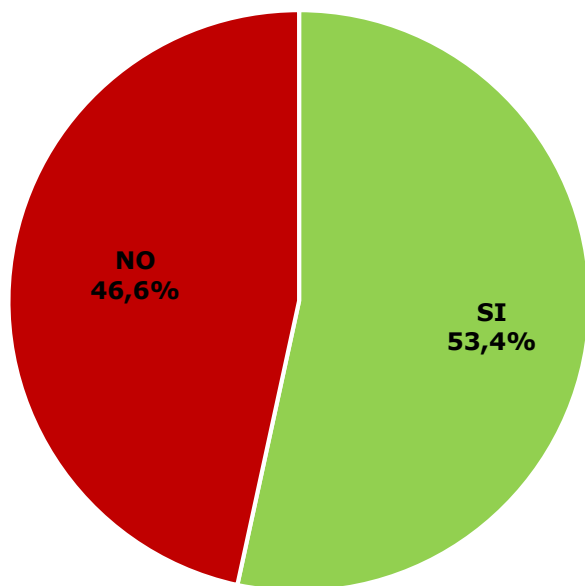
- ✓ La maggior propensione ad investire si è riscontrata nelle industrie chimiche e delle materie plastiche, quella più bassa nella filiera del legno e in quella tessile.
- ✓ La spaccatura, su questa tematica, tra grandi imprese e aziende piccole è stata enorme. Il 94,1% delle imprese di grandi dimensioni ha effettuato investimenti nel 2020, la percentuale scende al 21,2% nelle micro imprese.
- ✓ Per effettuare investimenti nel corso del 2020 le imprese manifatturiere piemontesi hanno utilizzato prevalentemente l'autofinanziamento (48,4%) o il credito bancario (35,0%).
- ✓ Un'impresa su due prevede di effettuare investimenti nel 2021

Tipologia investimenti 2020



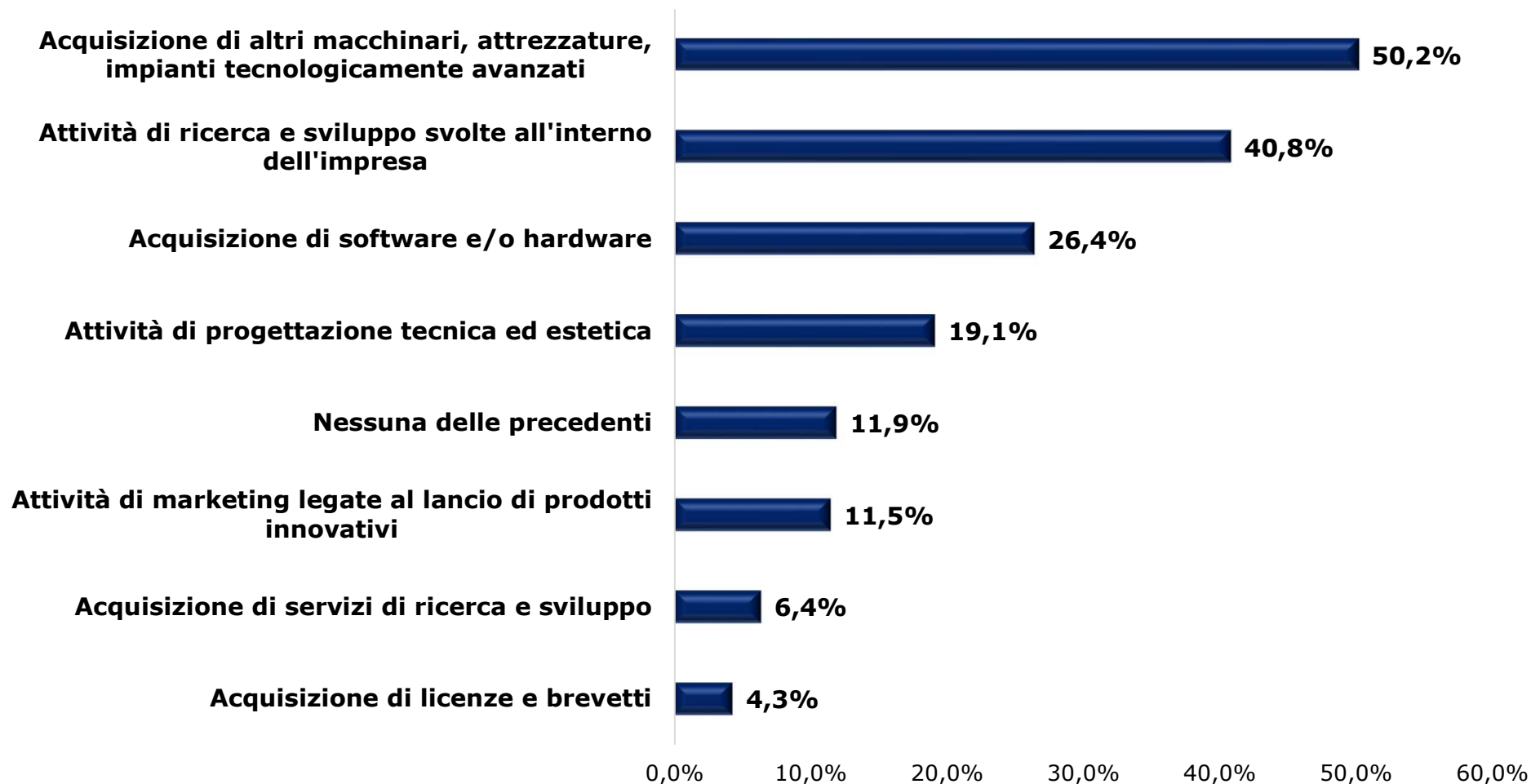
- ✓ La tipologia di investimento prevalente è stata, ancora volta, macchinari e attrezzature (76,3%), seguita dalla ricerca e sviluppo, che sale dal 16% delle aziende del 2019 al 23,8%.

La propensione a innovare nel 2020



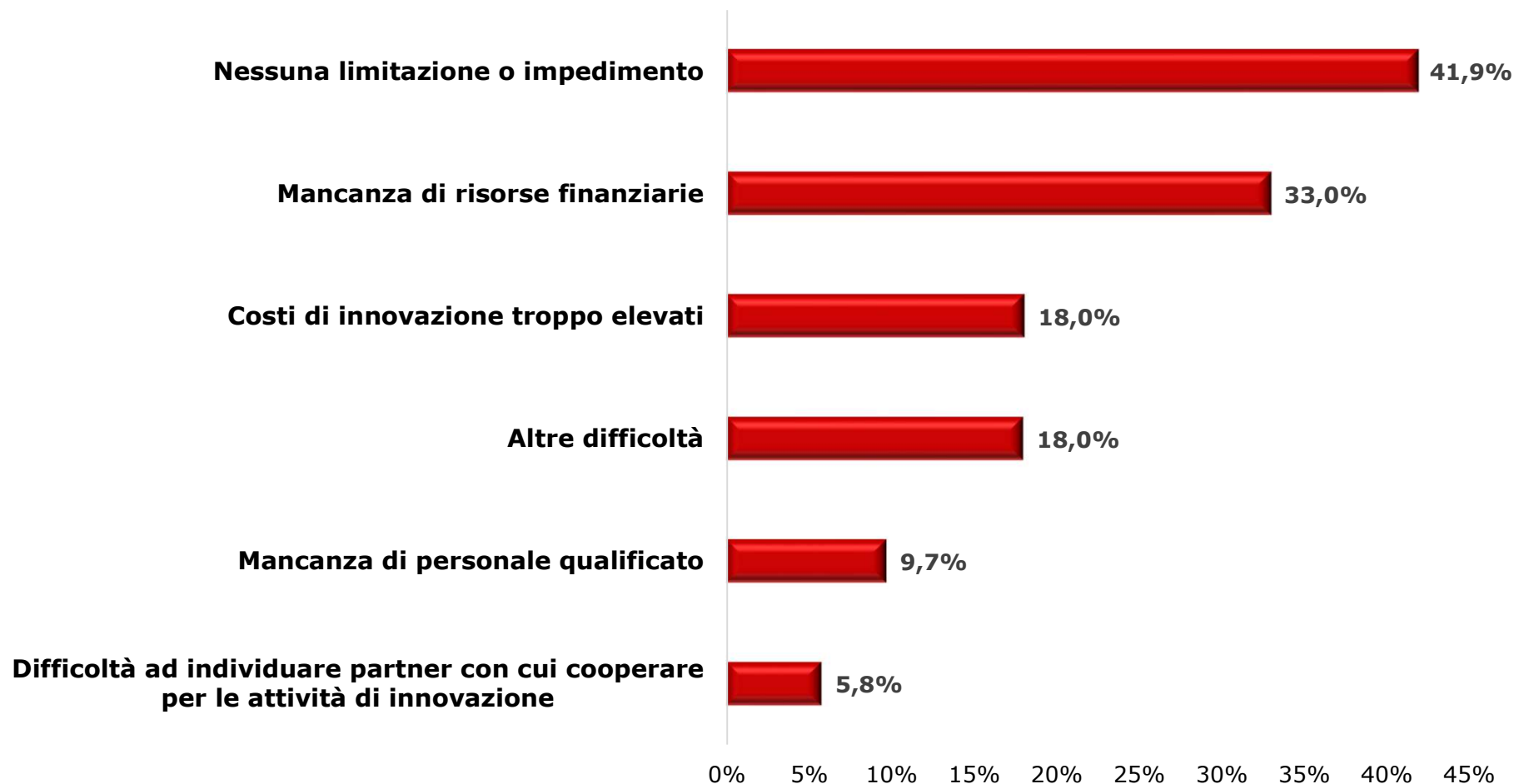
Fonte: Unioncamere Piemonte, 197^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

Tipologia innovazioni nel 2020



Fonte: Unioncamere Piemonte, 197^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

Ostacoli all'innovazione triennio 2018-2020

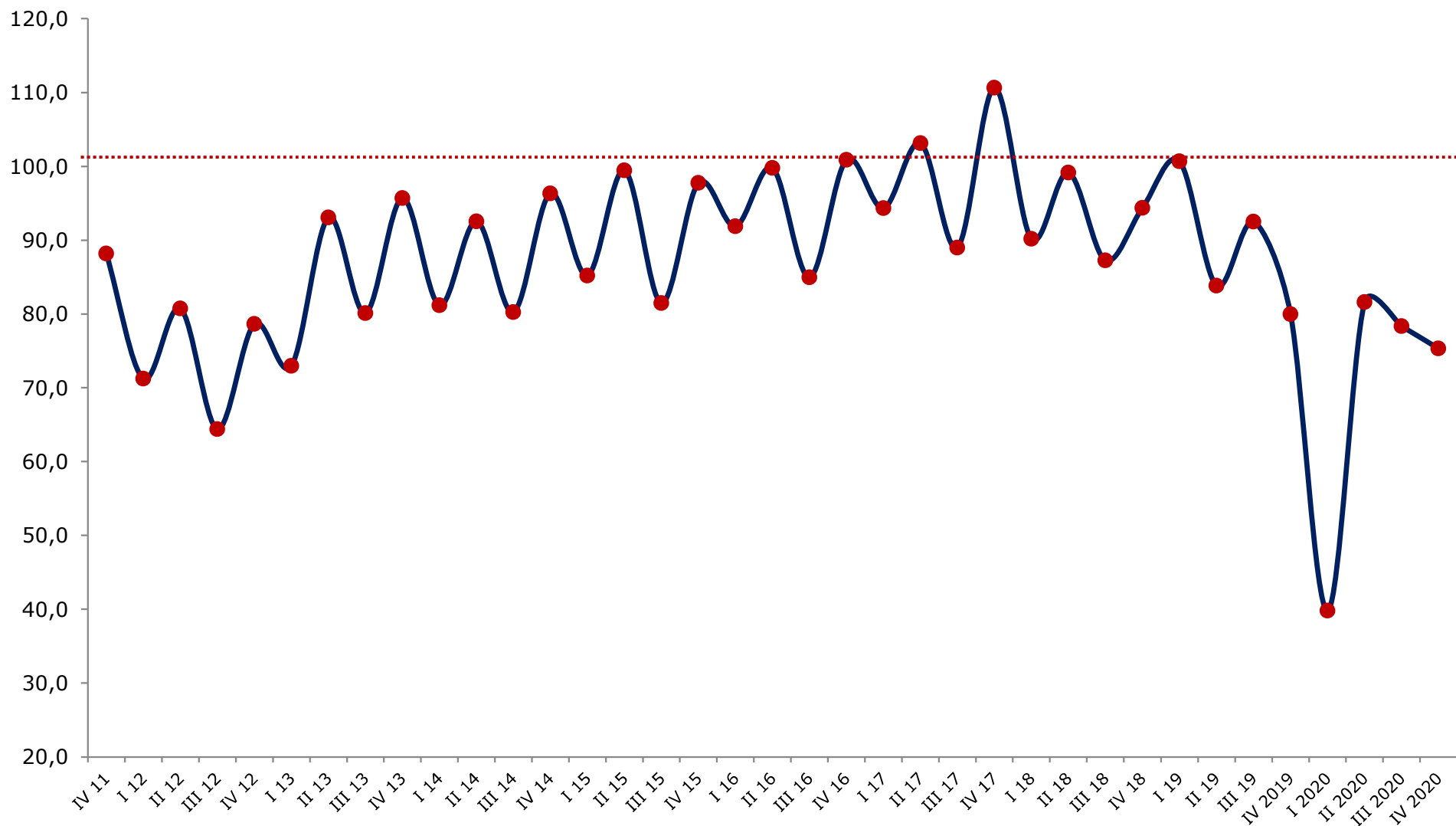


Investimenti, innovazione e resilienza

- ✓ Se negli anni passati si era riscontrata una stretta correlazione tra la crescita di produzione e fatturato e la propensione delle imprese ad investire ed innovare, nel 2020 si rileva una maggior resilienza delle realtà che sono riuscite, nonostante tutto, ad investire e ad introdurre innovazione rispetto a chi non lo ha potuto o voluto fare.
- ✓ Le imprese che hanno investito una quota pari allo 0% del fatturato hanno registrato in variazione della produzione pari al -9,8%, le realtà che hanno investito oltre al 10% del fatturato in innovazione invece hanno segnato una variazione del +0,2%

IL FUTURO DI BREVE PERIODO

Il clima di fiducia delle imprese manifatturiere piemontesi



Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestri vari

ANNO 2021 LE PRINCIPALI VARIABILI MACROECONOMICHE

Variazioni percentuali su valori concatenati





Sarah Bovini
Responsabile
Ufficio studi e Statistica
Unioncamere Piemonte
s.bovini@pie.camcom.it