



**CONFINDUSTRIA
PIACENZA**

Ufficio Studi

INDAGINE CONGIUNTURALE

SEMESTRALE

primo semestre 2018

Piacenza, 27 luglio 2018

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 2018 rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente. Sono inoltre state rilevate le previsioni per il secondo semestre 2018.

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 5
<i>Tabelle dati consuntivi</i>	pagina 8
<i>Confronto con dati consuntivi precedenti</i>	pagina 9
Dati previsionali	pagina 11
<i>Tabelle dati previsionali</i>	pagina 13
<i>Confronto con dati previsionali precedenti</i>	pagina 14

BENE IL PRIMO SEMESTRE, MA CRESCE L'INCERTEZZA PER I PROSSIMI MESI

L'indagine svolta presso le imprese manifatturiere associate (escluso il settore edile) - mettendo a confronto il primo semestre 2018 rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente - presenta dati positivi in linea con quanto emerso 6 mesi fa.

Tutti gli indicatori registrano un miglioramento dei risultati aziendali, segnalando – però – un lieve calo nelle previsioni che gli imprenditori esprimono rispetto ai prossimi mesi. I risultati conseguiti sono quindi positivi, ma cresce l'incertezza alimentata da un contesto generale caratterizzato dal rallentamento di alcune economie e da minacce daziarie le cui conseguenze sono difficilmente prevedibili.

Tutti i principali indicatori segnano un incremento: fatturato complessivo (+9,20%), fatturato interno (+6,81%), fatturato estero (+11,94%) e occupazione (+0,90%).

Se le vendite sui mercati esteri si avvalorano quale elemento essenziale per la crescita aziendale, si evidenzia la conferma di buoni incrementi anche per il mercato interno, sorretto soprattutto dalle vendite domestiche del settore meccanico - il più rilevante della nostra provincia - anche grazie alle misure fiscali di sostegno agli investimenti (in particolare Sabatini, Iper e Super ammortamento, Credito d'imposta Ricerca e Sviluppo).

Quinto semestre consecutivo con segni positivi per l'occupazione, che aumenta dello 0,90% in riferimento al settore manifatturiero. Si ricorda che il dato non comprende il settore edile.

Come detto in apertura, le previsioni formulate dagli imprenditori per il prossimo semestre rimangono sostanzialmente positive seppure meno ottimistiche rispetto a sei mesi fa, soprattutto in riferimento ad ordini e occupazione, chiara conseguenza del contesto nazionale ed internazionale contraddistinto in questo momento da una profonda incertezza.

Le recenti analisi del Centro Studi di Confindustria (Congiuntura flash del 4 giugno scorso e l'indagine rapida sulla produzione industriale del 2 luglio scorso) fanno emergere luci ed ombre del quadro nel quale le nostre imprese si trovano a "combattere" ogni giorno.

La produzione industriale italiana è tornata a crescere nel secondo trimestre 2018, ma avanza con un ritmo fiacco e contemporaneamente la fiducia degli imprenditori manifatturieri è in graduale peggioramento da marzo, data dalla quale si sono registrati alcuni segnali di rallentamento della domanda estera.

A livello internazionale sono gli USA al momento a dare il maggior sostegno alla crescita economica, seguiti dall'Europa, mentre meno robusto pare il contributo dei paesi emergenti.

Questo particolare momento è sicuramente contraddistinto da una forte incertezza che a livello nazionale risente anche dal nuovo quadro politico, mentre a livello internazionale grande preoccupazione deriva dalla politica commerciale americana e le conseguenti probabili ritorsioni, che potrebbero frenare la crescita globale.

Dati consuntivi

L'indagine analizza le variazioni di diversi indicatori economici riscontrate dalle imprese manifatturiere (sono escluse le imprese edili) associate nel primo semestre 2018 rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente.

L'andamento del **fatturato** conferma il trend positivo riscontrato nelle recenti indagini ed anche nelle previsioni di 6 mesi fa degli imprenditori.

Il comparto manifatturiero registra un incremento rispetto al primo semestre del 2017 pari al +9,20%.

Tutti i settori presentano dati positivi, in particolare quello meccanico, il gruppo di imprese più rappresentativo dell'economia provinciale, registra un incremento del 11,38%.

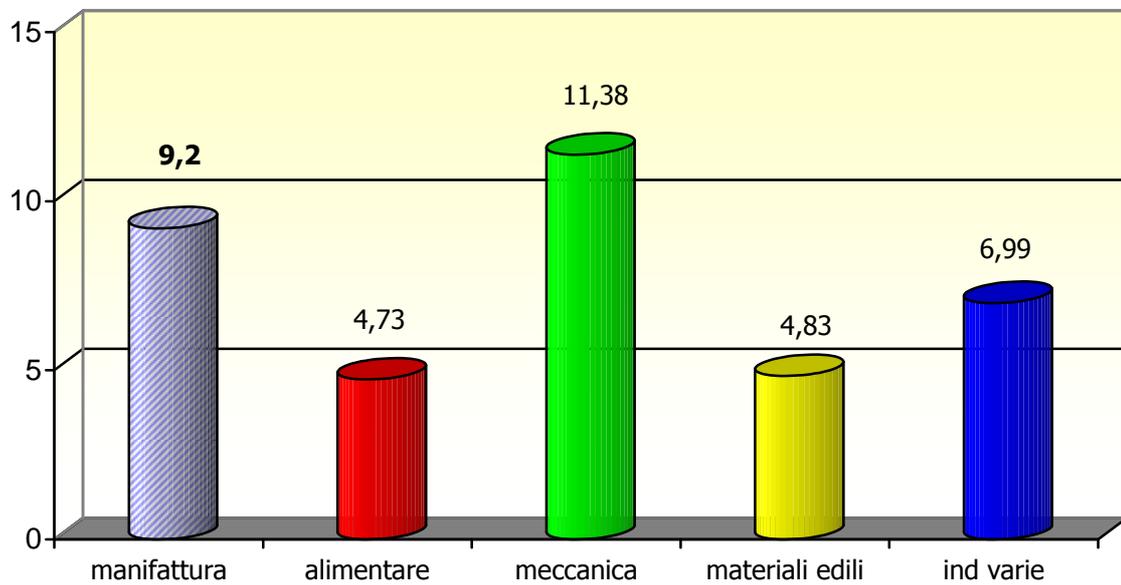
Il comparto delle imprese varie, che raggruppa i settori tessile, arredamento, legno, chimica/plastica ed altri, segna un +6,99%.

Positivo anche il settore alimentare (4,73%) e il settore dei materiali edili (+4,83%).

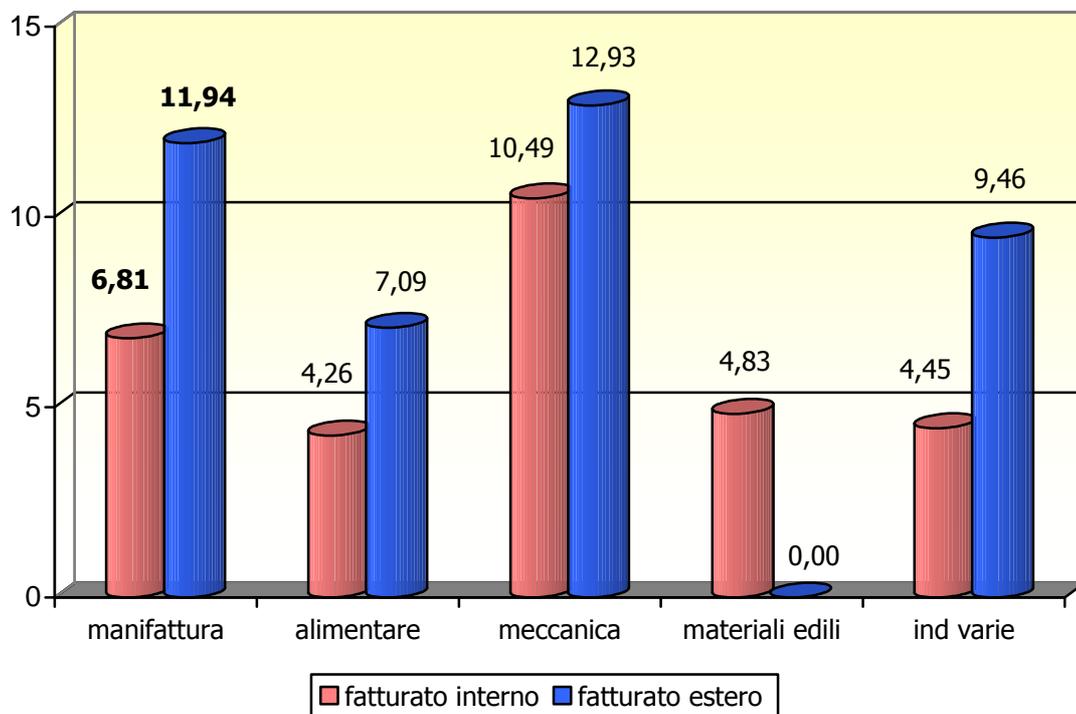
Particolare impulso alle vendite è fornito dall'estero, il fatturato oltre confine segna infatti un incremento a due cifre (+11,94%). Anche in questo caso i risultati più significativi arrivano dalle imprese meccaniche (+12,93%), seguite dalle imprese varie (+9,46%) e dalle imprese alimentari (+7,09%).

Si conferma a livelli interessanti anche il mercato interno, che per l'intero comparto manifatturiero cresce del 6,81% con una punta del 10,49% riferito al settore meccanico, che sta ancora traendo vantaggio dalle diverse politiche di incentivazione degli investimenti messe in campo negli ultimi anni (Rifinanziamento Sabatini, Iperammortamento, Superammortamento, Credito di imposta per ricerca e sviluppo).

VARIAZIONE DEL FATTURATO COMPLESSIVO
primo semestre 2018 su primo semestre 2017



VARIAZIONI DEL FATTURATO INTERNO ED ESTERO
primo semestre 2018 su primo semestre 2017



Si conferma il trend positivo anche dell'**occupazione** che cresce dello 0,90%. Ricordiamo che il dato descrive solo la variazione dei dipendenti in forza alle aziende del campione, e non considera variazioni nel numero di dipendenti in cassa integrazione e dei lavoratori somministrati operanti nelle aziende.

Inoltre, si ricorda che il settore delle costruzioni non è oggetto di rilevazione in questa indagine.

VARIAZIONE DELL'OCCUPAZIONE
primo semestre 2018 su primo semestre 2017

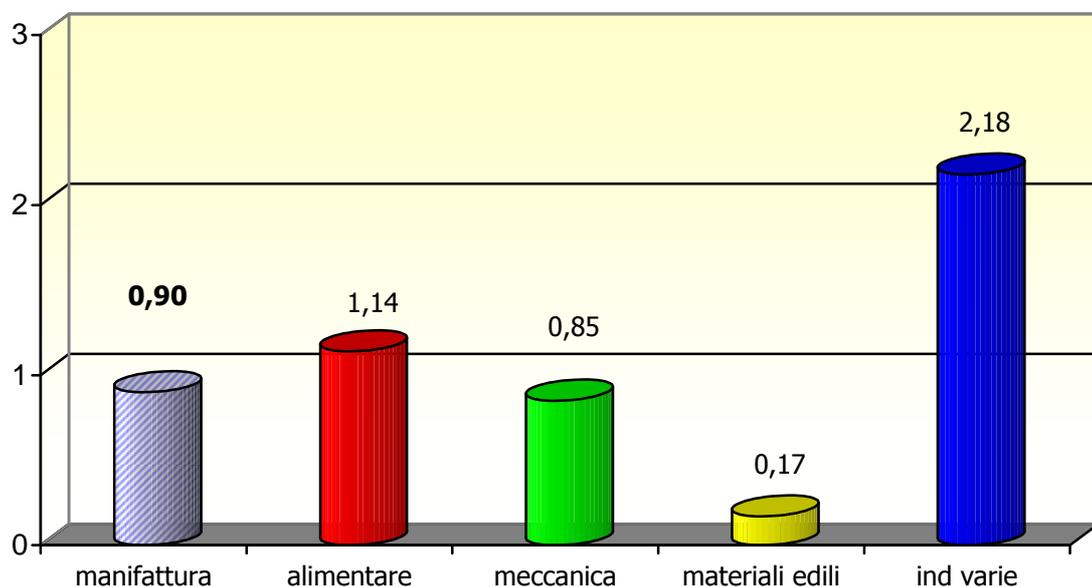


Tabella dati consuntivi

L'indagine ha fatto emergere i seguenti risultati:

Andamenti del primo semestre 2018 rispetto al primo semestre 2017 (variazioni in percentuale)

Fatturato	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
fatturato totale	9,20	4,73	11,38	4,83	6,99	7,66	9,80	7,01
fatturato interno	6,81	4,26	10,49	4,83	4,45	5,00	7,75	5,48
fatturato estero	11,94	7,09	12,93	0,00	9,46	15,22	11,58	10,30

Export	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
percentuale di esportazioni sul fatturato totale	38,97%	14,82%	50,15%	0,00%	48,61%	18,86%	31,52%	50,01%

Occupazione	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
occupazione	0,90	1,14	0,85	0,17	2,18	0,87	2,86	0,03

Prezzi	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
prezzi prodotti finiti	0,95	0,15	2,03	0,34	0,95	1,98	0,55	1,06

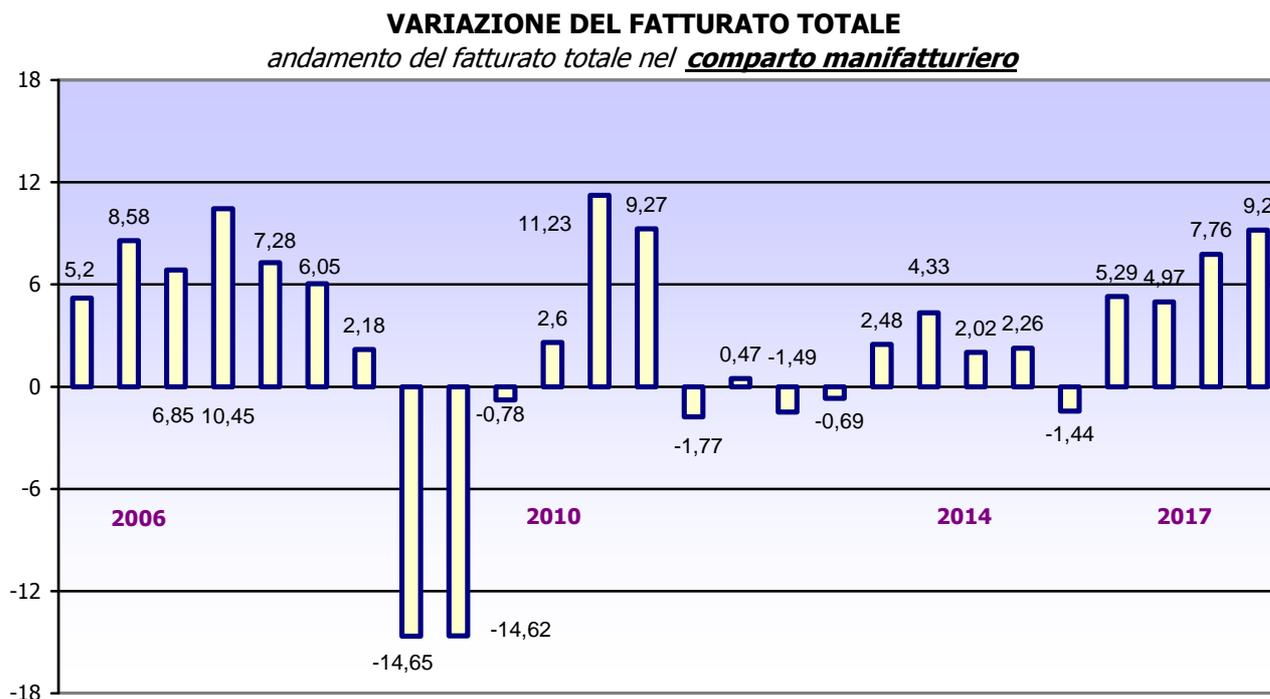
Andamenti del primo semestre 2018 rispetto al primo semestre 2017 (percentuale di imprenditori)

Ordini totali	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	8	0	14	0	0	9	6	9
stazionarietà	30	50	28	17	33	56	29	9
aumento	62	50	58	83	67	35	65	82

Ordini esteri	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	11	25	11	17	0	4	16	0
stazionarietà	51	37	45	83	58	83	42	27
aumento	38	38	44	0	42	13	42	73

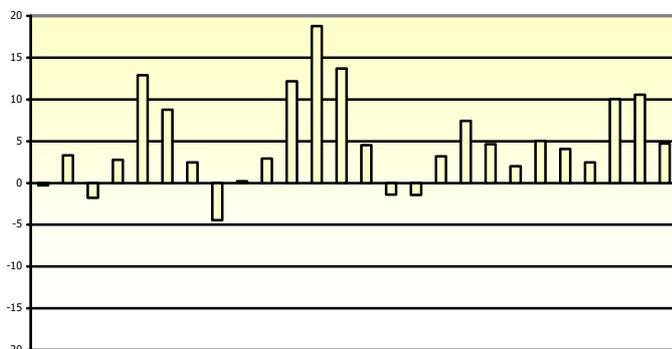
Giacenze	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	11	25	6	17	17	0	19	9
stazionarietà	59	50	61	50	50	74	55	46
aumento	30	25	33	33	33	26	26	45

Confronto con dati consuntivi precedenti

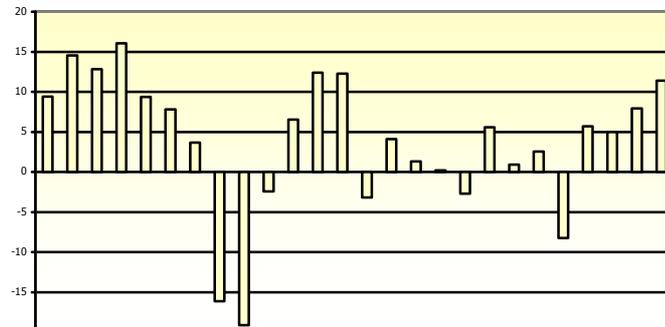


VARIAZIONE DEL FATTURATO TOTALE

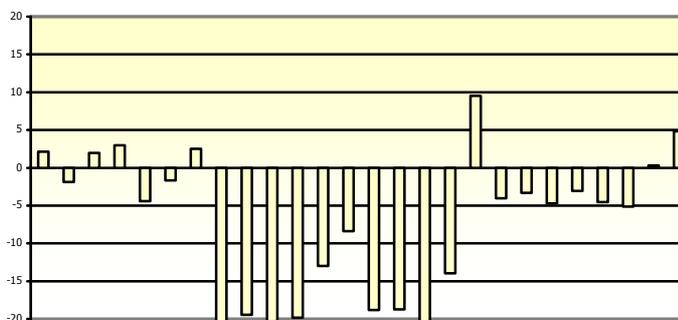
andamento del fatturato totale nei **vari settori** del comparto manifatturiero



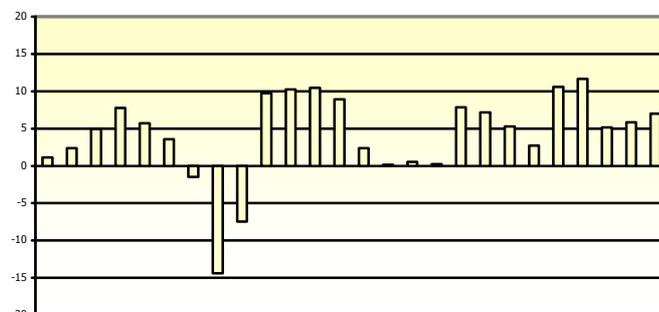
alimentare



meccanica

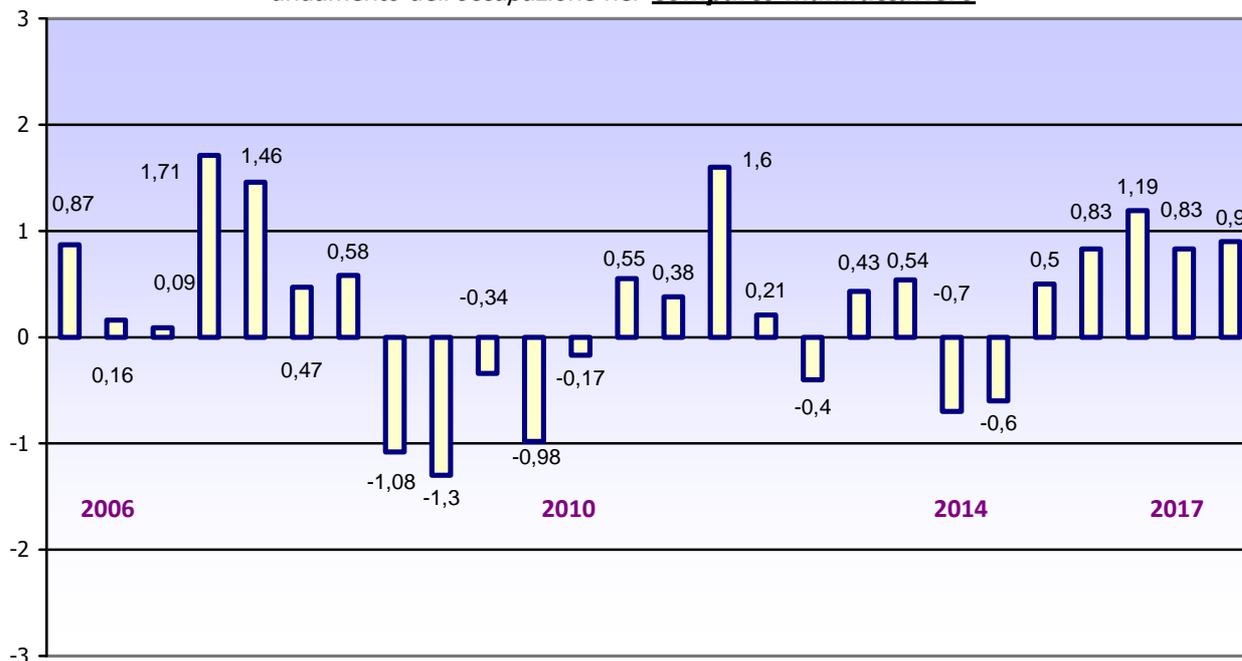


materiali edili

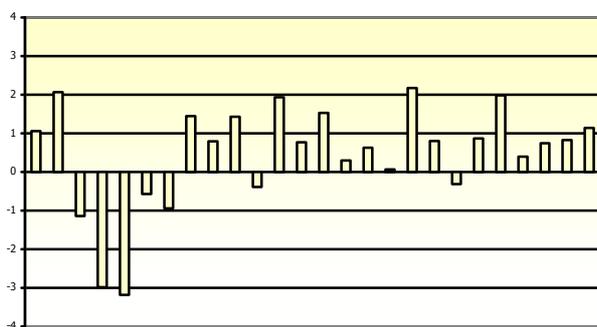


ind. varie

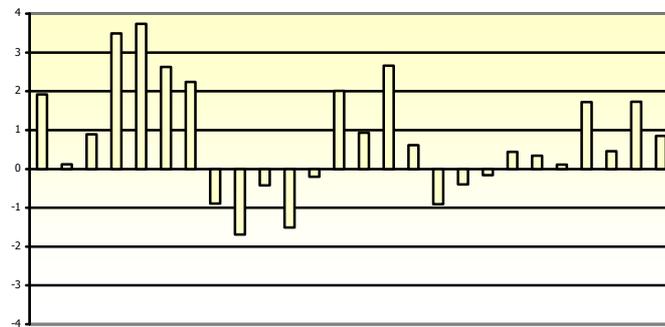
VARIAZIONE DELL'OCCUPAZIONE
andamento dell'occupazione nel **comparto manifatturiero**



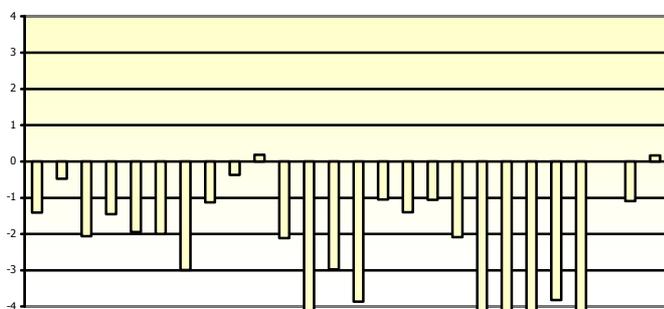
VARIAZIONE DELL'OCCUPAZIONE
andamento dell'occupazione nei **vari settori** del comparto manifatturiero



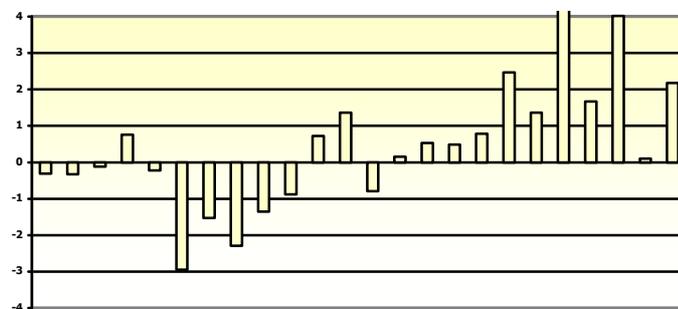
alimentare



meccanica



materiali edili



ind. varie

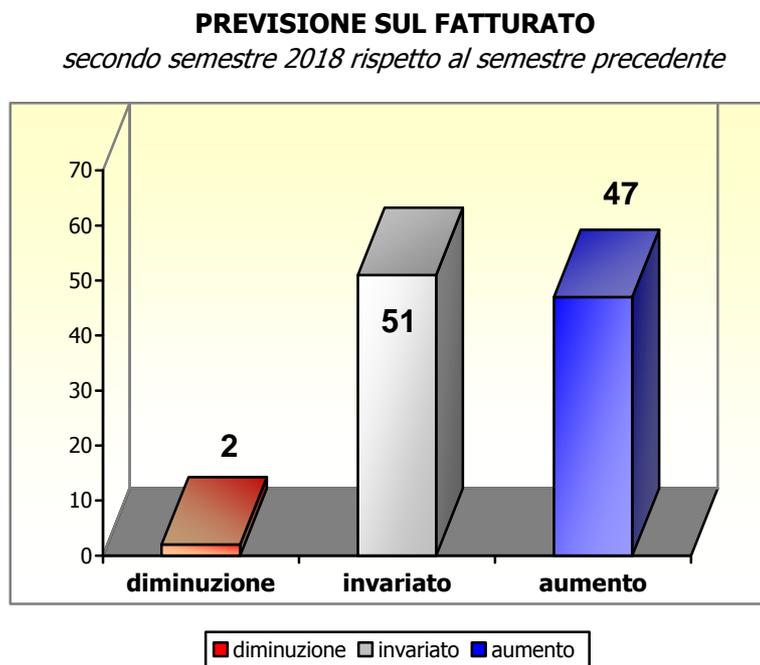
Dati previsionali

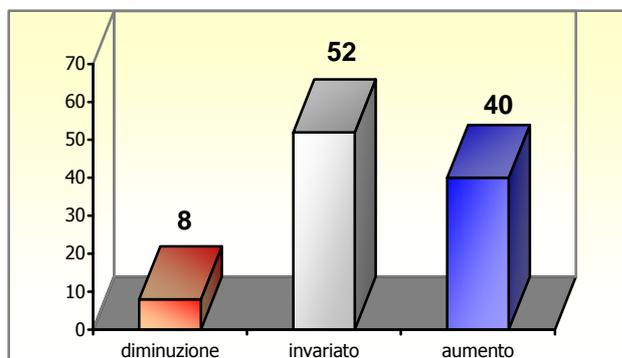
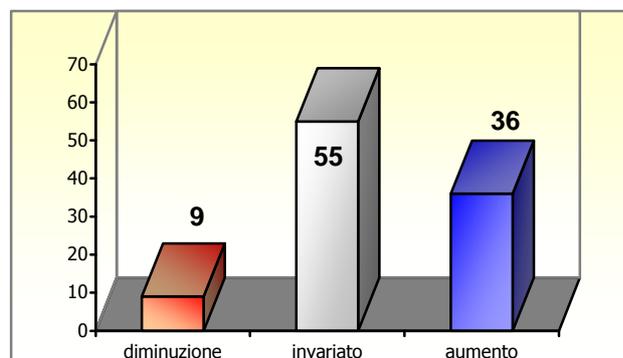
Gli imprenditori formulano previsioni positive per il secondo semestre 2018, ma con percentuali inferiori rispetto a sei mesi fa.

Solamente il 2% degli imprenditori si attende una calo del proprio **fatturato** e quasi uno su due (47%) ne prevede un aumento, in linea con quanto emerso nella precedente rilevazione.

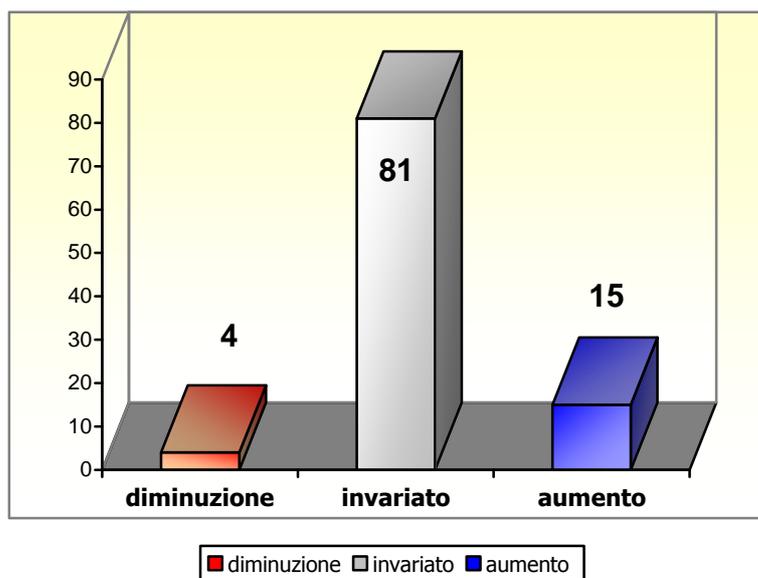
Diminuisce l'ottimismo, rispetto a sei mesi fa, invece se si considerano le aspettative circa gli **ordini**, in questo caso il 9% degli imprenditori teme un calo di quelli in arrivo da oltreconfine e l'8% prevede una diminuzione degli ordini complessivi.

Il 40% degli intervistati si aspettano un aumento degli ordini totali (erano il 53%) e il 36% prevede di veder crescere le proprie vendite estere (erano il 43%).



PREVISIONE SUGLI ORDINI TOTALI*secondo semestre 2018 rispetto al semestre precedente***PREVISIONE SUGLI ORDINI ESTERI***secondo semestre 2018 rispetto al semestre precedente*

Anche l'**occupazione** presenta dati meno positivi rispetto alla precedente rilevazione: il 4% degli imprenditori si attende di diminuire i propri livelli occupazione (era lo 0%) mentre il 15% ne prevede una crescita (era il 33%).

PREVISIONE SULL'OCCUPAZIONE*secondo semestre 2018 rispetto al semestre precedente*

Tablelle 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 2018 rispetto a quello precedente

(percentuale di imprenditori)

Fatturato	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	2	0	3	0	8	0	6	0
invariato	51	25	50	50	67	78	46	36
aumento	47	75	47	50	25	22	48	64

Ordini totali	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	8	0	8	0	17	4	13	0
invariato	52	62	53	67	58	87	42	55
aumento	40	38	39	33	25	9	45	45

Ordini esteri	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	9	13	14	0	17	4	19	0
invariato	55	37	50	83	66	83	39	64
aumento	36	50	36	17	17	13	42	36

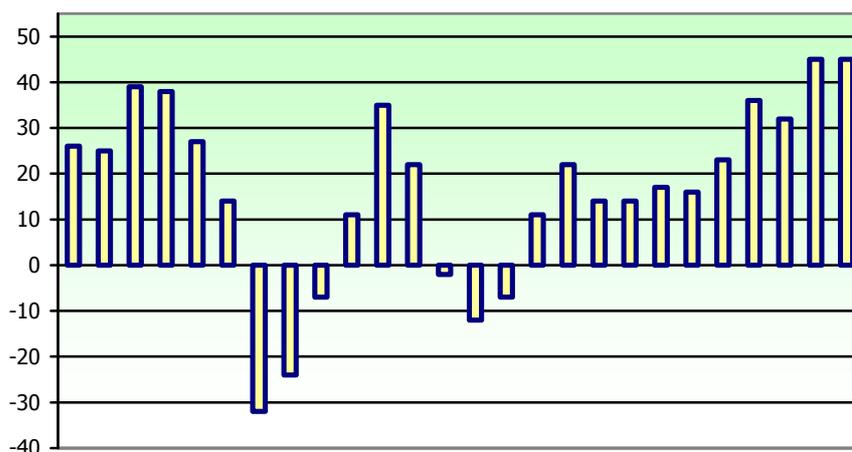
Occupazione	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	4	0	6	0	8	0	6	9
invariato	81	87	75	100	75	91	78	64
aumento	15	13	19	0	17	9	16	27

Giacenze	manifattura	alimentare	meccanica	materiali edili	industrie varie	< 20 addetti	da 21 a 100 addetti	> 100 addetti
diminuzione	13	38	11	0	25	4	20	18
invariato	68	62	70	67	67	92	60	64
aumento	19	0	19	33	8	4	20	18

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

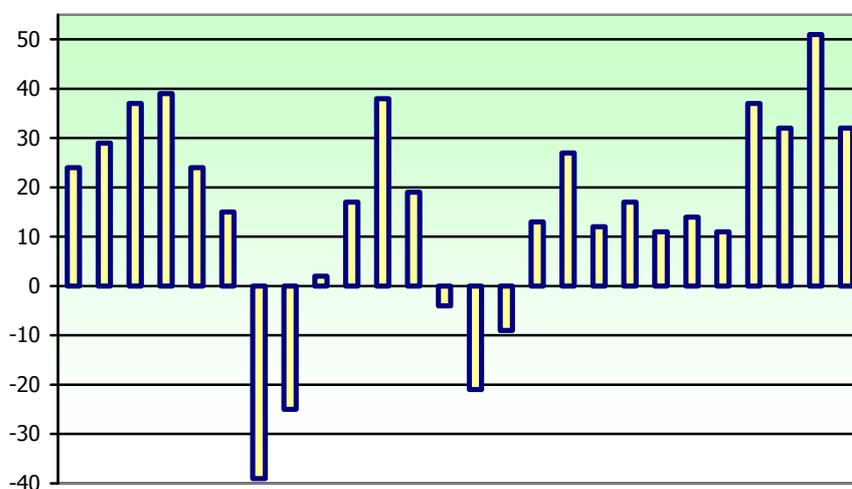
I grafici riportano il saldo delle previsioni che gli imprenditori delle imprese manifatturiere associate hanno manifestato circa fatturato, ordini e occupazione nel secondo semestre 2018. Il saldo è dato dalla differenza tra la percentuale di imprenditori che prevedono un aumento dell'indicatore e coloro che ne prevedono una diminuzione.

FATTURATO



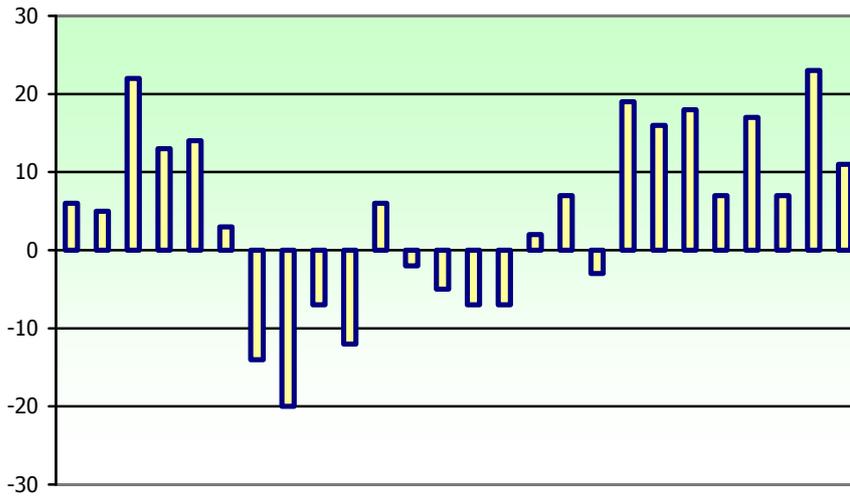
Fatturato	
<i>diminuzione</i>	2%
<i>invariato</i>	51%
<i>aumento</i>	47%
SALDO	
(aum. - dim.)	45

ORDINI TOTALI



Ordini totali	
<i>diminuzione</i>	8%
<i>invariato</i>	52%
<i>aumento</i>	40%
SALDO (aum. - dim.)	
	32

OCCUPAZIONE



Occupazione	
<i>diminuzione</i>	4%
<i>invariato</i>	91%
<i>aumento</i>	15%
SALDO (aum. – dim.)	
	11