Unioncamere Veneto

Veneto congiuntura

Andamento e previsioni dell'economia regionale

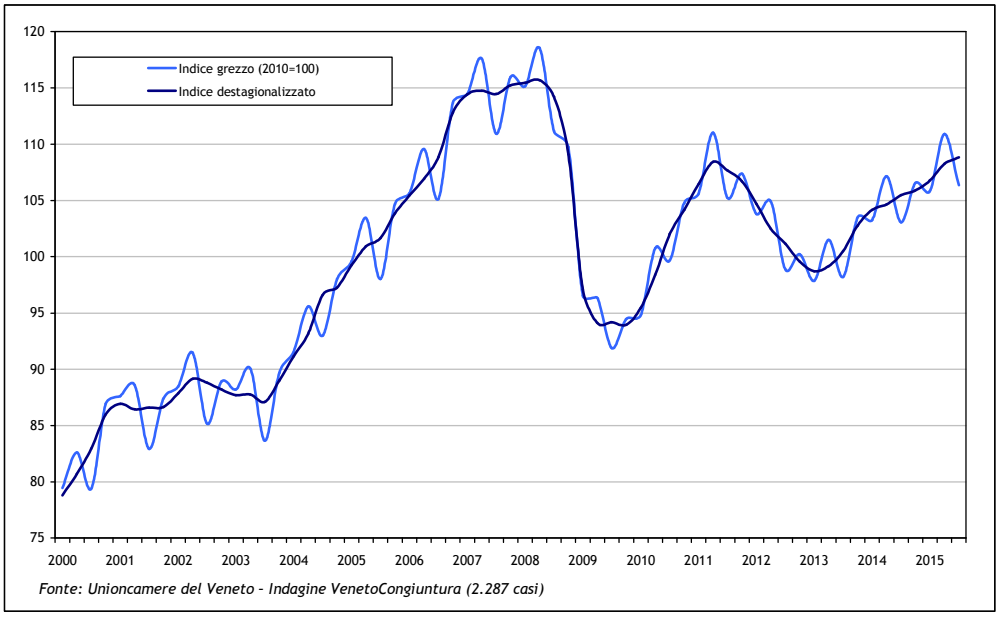
13 novembre 2015

Flash Industria 3.2015

Nel terzo trimestre 2015, sulla base dell'indagine *VenetoCongiuntura*, la **produzione industriale ha registrato un incremento del +1,5 per cento** rispetto al corrispondente periodo dello scorso anno. Rispetto al trimestre precedente **l'indice destagionalizzato [1] della produzione industriale ha registrato un incremento dello 0,5 per cento** (-4,1% il dato congiunturale grezzo) in calo di 1 punto percentuale rispetto al secondo trimestre (era +1,5%).

L'analisi congiunturale del terzo trimestre 2015 sull'industria manifatturiera, realizzata da Unioncamere del Veneto con la collaborazione di Confartigianato Veneto, è stata effettuata su un campione di 2.287 imprese con almeno 2 addetti.

Veneto. Indice regionale della produzione industriale (dati grezzi e destagionalizzati). I trimestre 2000- III trimestre 2015



Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (2.287 casi)

Sotto il **profilo dimensionale** la dinamica positiva della produzione è stata determinata da tutte le classi dimensionali. Spicca la variazione positiva delle micro imprese (fino a 9 addetti) con un +4 per cento seguite dalle imprese di grandi dimensioni (più di 250 addetti) che hanno evidenziato un valore pari a +1,9 per cento. Variazioni positive più contenute sono state registrate per le aziende di media e piccola dimensione con un aumento rispettivamente del +0,9 e +0,5 per cento.

L'analisi della produzione industriale per **tipologia di bene** evidenzia una crescita più marcata per i beni di investimento (+2%) e quelli di consumo (+1,8%) rispetto alla variazione registrata dai beni intermedi (+1%).

Sotto il profilo **settoriale** spiccano le variazioni positive dell'alimentare (+5,7%), della gomma e plastica (+3,3%) e dei metalli e prodotti in metallo (+2,2%). Meno marcato l'aumento del legno e mobile e della carta e stampa (+0,9% e +0,1%) mentre hanno registrato una variazione particolarmente negativa le imprese del settore tessile, abbigliamento e calzature (-4%) e quelle delle macchine elettriche ed elettroniche (-1,2%).

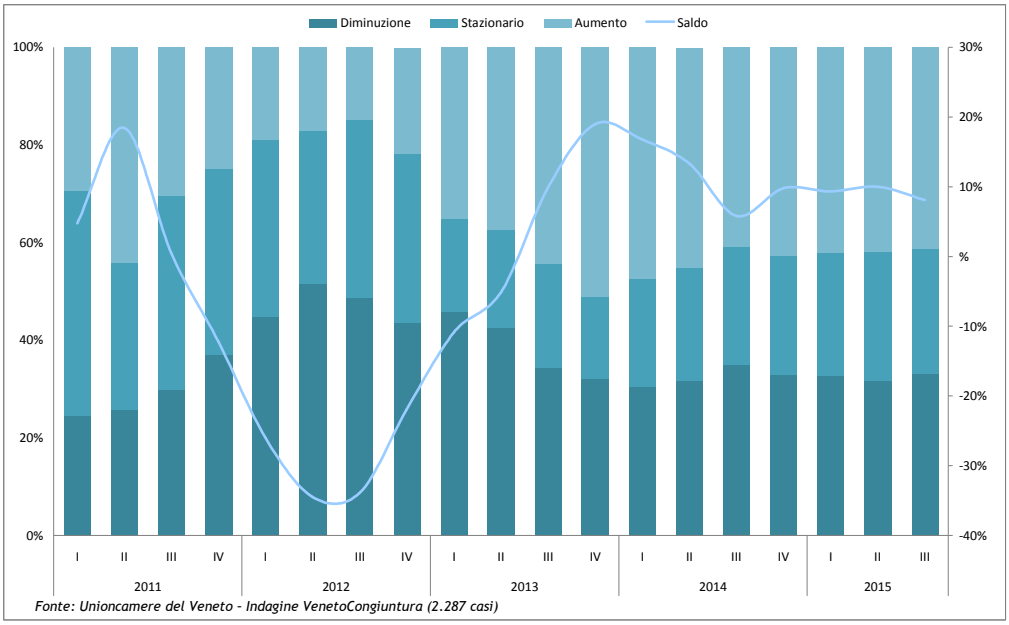
Informazioni e chiarimenti:

Unioncamere del Veneto
Area Studi e Ricerche - Ufficio SISTAN
Via delle Industrie 19/d
30175 Venezia-Marghera

Tel. +39 041 0999311
Fax +39 041 0999303
centrostudi@ven.camcom.it
comunica@venetocongiuntura.it
twitter@Venetocong

[1] Variazione riferita alle imprese manifatturiere con almeno 10 addetti.

Veneto. Andamento tendenziale della produzione (comp.% risposte). I trimestre 2011- III trimestre 2015



Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (2.287 casi)

Rimane sostanzialmente stabili nel terzo trimestre 2015 le quote di imprese con livelli produttivi in crescita, contrazione o stabili su base tendenziale, con differenze limitate a decimi di punto percentuale. La **quota di imprese in crescita** (41% del totale, era 42%) rimane superiore a quella delle imprese in flessione (33%, era il 32%), comportando tuttavia una leggera diminuzione del saldo delle risposte (+8 punti percentuali, era pari a +10 nel trimestre precedente).

Il **tasso di utilizzo degli impianti** è sceso al 73,3 per cento, circa 2 punti percentuali in meno rispetto al trimestre precedente. Si registrano valori al di sopra della media per i comparti alimentare e bevande (79,8%), macchine ed apparecchi meccanici (76,6%) e carta e stampa (73,5%). I valori minimi riguardano i settori del legno e mobile (68,7%) e del marmo, vetro e ceramica (67,6%).

Il **livello delle giacenze dei prodotti finiti** è ritenuto adeguato dal 49,5 per cento delle imprese mentre si valutano le giacenze scarse nel 7,6 per cento dei casi. Per il 7,3 per cento delle imprese le giacenze sono in esubero mentre la quota di imprese che non tiene giacenze è pari al 35,6 per cento. A livello settoriale sono le imprese della gomma e plastica che ritengono adeguate le giacenze nel 60 per cento dei casi, seguite dalle imprese delle macchine e apparecchi meccanici (adeguate per il 57,7%). Sotto il profilo dimensionale, spiccano le grandi e medie imprese (sopra i 50 addetti) che dichiarano adeguate le giacenze nel 73,8 per cento dei casi.

La **produzione assicurata dal portafoglio ordini** raccolti nel trimestre in esame (luglio-settembre 2015) si è attestata su un valore medio di 41 giorni, in leggera diminuzione rispetto allo scorso trimestre (era di 43 giorni), trainata dal settore delle macchine e apparecchi meccanici (62 giorni di produzione assicurata), dal comparto dei mezzi di trasporto (51 giorni) e dalle macchine elettriche ed elettroniche (47 giorni).

Gli altri indicatori

Fatturato

Il **fatturato totale** ha evidenziato una dinamica tendenziale positiva del +1,9 per cento, in calo rispetto alla variazione del trimestre precedente (era +3%). Le performance migliori a livello dimensionale hanno riguardato le micro imprese (+4,5%). Seguono positive anche le grandi e le medie aziende che hanno registrato entrambe un +1,7 per cento. Le crescite più significative si sono registrate nei settori mezzi di trasporto (+6%), alimentare e bevande (+5,8%), gomma e plastica (+3%), carta e stampa (+2%) e marmo, vetro e ceramica (+1,8%). Solo il comparto del tessile, abbigliamento e calzature ha evidenziato una variazione negativa pari al -3,3 per cento.

La dinamica positiva del fatturato è ascrivibile sia all'andamento positivo delle vendite all'estero, sia al trend favorevole delle vendite nel mercato domestico. Il **fatturato interno** infatti ha registrato una tendenza positiva con una variazione pari a +1,5 per cento. A livello dimensionale spicca la variazione particolarmente positiva delle micro imprese (+4,2%) seguite dalle medie e dalle piccole aziende (+0,9% e +0,7%). Le aziende di grandi dimensioni segnano invece un andamento negativo pari a -1,2 per cento. A livello settoriale registrano un segno particolarmente positivo i comparti della gomma e plastica (+4,8%), dell'alimentare e bevande (+4,7%) e della carta e stampa (+2,8%). Negative le variazioni del tessile, abbigliamento e calzature e delle macchine elettriche ed elettroniche (-3,5% e -2,2%).

Il **fatturato estero** ha messo a segno un aumento del +2,8 per cento su base tendenziale, in diminuzione rispetto allo scorso trimestre (era +4,1%). Sotto il profilo dimensionale spicca la dinamica positiva delle micro imprese (+5,9%) seguite dalle aziende di grandi e medie dimensioni (+3,8% e +2,8%). Tutti i settori hanno registrato dinamiche principalmente in aumento o di stazionarietà, ad esclusione dei comparti del tessile e abbigliamento e della gomma e plastica (entrambe -3%).

Ordinativi

Gli **ordinativi totali** hanno segnato una performance positiva pari a +2,4 per cento, uguale allo scorso trimestre. A livello dimensionale i dati hanno evidenziato un aumento marcato per le grandi (più di 250 addetti, +5,6%) e le micro imprese (fino a 9 addetti, +3,8%). A livello settoriale, ad eccezione del tessile e abbigliamento (-4,7%), tutti i settori sono risultati in aumento con variazioni più marcate per i comparti alimentare e bevande (+5,8%), gomma e plastica (+4,1%), macchine ed apparecchi meccanici (+3,5%) e mezzi di trasporto (+3,3%).

In aumento il trend degli **ordinativi provenienti dal mercato interno** su base annua che segnano un +2,2 per cento (era +1,8% lo scorso trimestre). L'indicatore evidenzia variazioni positive per tutte le diverse dimensioni aziendali, in particolare per le grandi imprese che registrano un +4,4 per cento. Le maggiori performance positive sotto il profilo settoriale sono state registrate dai comparti alimentare e bevande (+5,4%), gomma e plastica (+4,4%) e macchine ed apparecchi meccanici (+3,6%). Di segno negativo le variazioni dei settori tessile e abbigliamento (-3,5%), macchine elettriche ed elettroniche (-3,2%) e mezzi di trasporto (-0,8%).

Gli **ordinativi provenienti dal mercato estero** hanno evidenziato un aumento del +2,7 per cento. Sotto il profilo dimensionale il risultato positivo è attribuibile in particolare alle grandi e alle micro imprese (+6,4% e +5,9%). Ad eccezione dei comparti tessile e abbigliamento (-6,9%) e carta e stampa (-1,5%), tutti gli altri

settori hanno segnato performance positive con incrementi elevati per l'alimentare e bevande (+7,1%), i mezzi di trasporto e le macchine elettriche ed elettroniche (entrambe +6,1%) e marmo, vetro e ceramica (+5,4%).

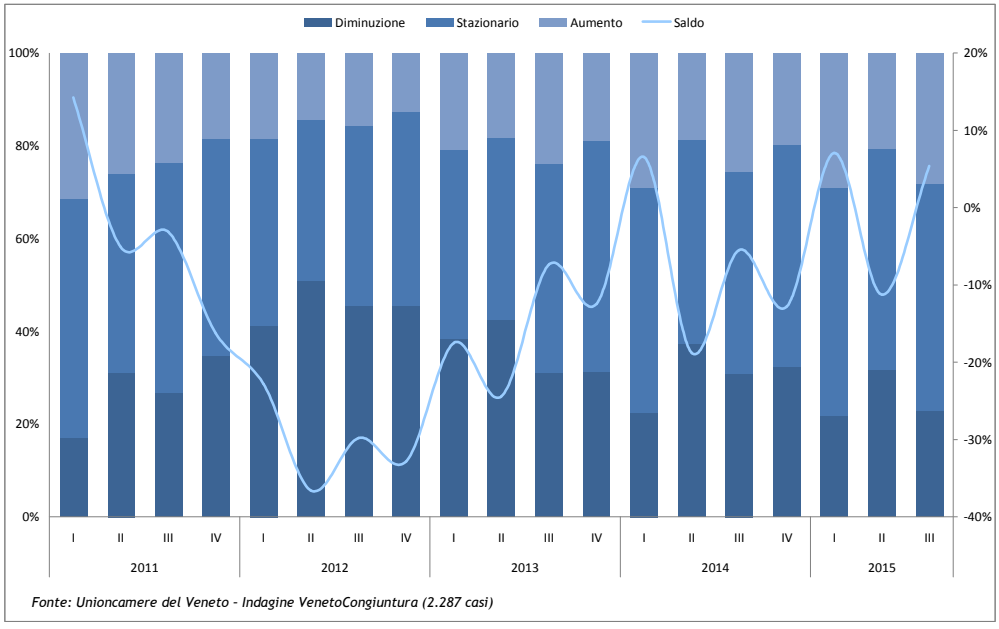
Occupazione

Nelle imprese manifatturiere **l'occupazione ha evidenziato una dinamica positiva**, pari a +1,7 per cento, in linea con lo scorso trimestre (+1,4%). La dinamica occupazionale è ascrivibile principalmente al risultato positivo delle grandi imprese (+6,9%). A livello settoriale si sono registrate variazioni positive per i comparti dell'alimentare e bevande (+2,2%), delle macchine e apparecchi meccanici (+1,7%) e della gomma-plastica (+1,2%) mentre si registrano dinamiche particolarmente negative per la carta e stampa (-5,4%) e per il marmo, vetro e ceramica (-2,4%).

Previsioni

Le aspettative degli imprenditori per gli ultimi tre mesi del 2015 mostrano un generale miglioramento dopo i segnali negativi registrati nel trimestre precedente. I saldi tra coloro che prevedono un incremento e coloro che attendono una flessione sono risultati positivi per tutti gli indicatori, fatta eccezione per quello dell'occupazione che comunque segna un recupero rispetto al trimestre precedente (da -4,5 a -1 punti percentuali). Pe la produzione e il fatturato i saldi delle risposte hanno mostrato valori positivi superando rispettivamente 5 e 8 punti (erano -11 e -9). Ancora più favorevole il saldo relativo agli ordini dal mercato estero (+11 p.p. ma era nullo) mentre quello relativo al mercato interno, ancorché positivo, rimane modesto (+3 p.p. ma era -13,6).

Veneto. Previsioni a 3 mesi della produzione industriale (comp. % risposte). I trimestre 2011- III trimestre 2015



Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (2.287 casi)

Indice regionale della produzione industriale (IRPI)

Nel terzo trimestre 2015 l'indice grezzo della produzione industriale con base 2010=100 è risultato pari a 106,4 registrando una flessione del -4,1 per cento rispetto al secondo trimestre dell'anno.
L'indice destagionalizzato della produzione industriale con base 2010=100 è risultato pari a 108,8 con un aumento dello 0,5 per cento rispetto al trimestre precedente[2].

Veneto. Indice della produzione industriale (base 2010=100). III trimestre 2015

	Indici	Variazioni %	
	II 2015 (a)	II 2015 / I 2015	II 2015 / II 2014
Produzione industriale: dati grezzi	106,4	-4,1	+0,9
Produzione industriale: dati destagionalizzati	108,8	+0,5	-

(a) Stime provvisorie

La produzione industriale in Europa: confronti territoriali

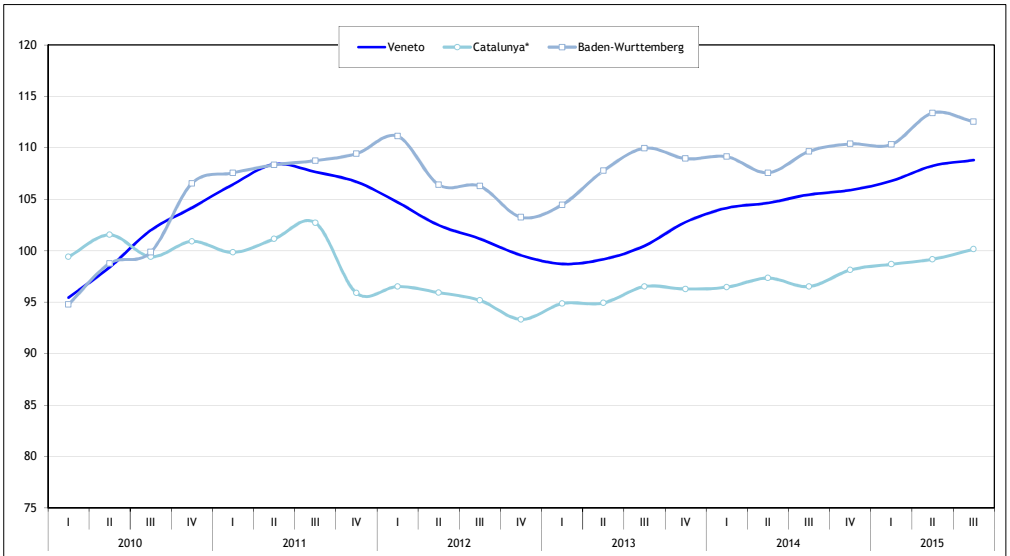
Unioncamere del Veneto propone la diffusione di statistiche congiunturali su scala europea, mettendo a confronto la dinamica della produzione industriale del Veneto (dati destagionalizzati) e quella della produzione industriale riguardanti l'Italia, l'**Area Euro** e due regioni europee a forte vocazione industriale, come il **Baden-Württemberg** (Germania) e la **Catalunya** (Spagna).

Nel terzo trimestre 2015, in Veneto continua la ripresa dei livelli produttivi registrando una variazione del +0,5 per cento (era +1,4% nel trimestre precedente). La medesima dinamica è stata registrata anche per i livelli produttivi dell'industria italiana, che evidenziano un aumento del +0,5 per cento rispetto al trimestre precedente. Si evidenzia invece una situazione di stazionarietà nella performance produttiva dell'**Area Euro (EA15)**.

Con l'aggiornamento agli ultimi dati disponibili, nel terzo trimestre 2015 l'andamento della produzione industriale in Veneto evidenzia una dinamica meno favorevole rispetto a quello registrato nella regione spagnola della **Catalunya** (+1,0%), che registra un marcato recupero dei livelli produttivi su base congiunturale. Al contrario la regione tedesca di **Baden-Württemberg** registra una contrazione della produzione industriale (-0,8%), ascrivibile presumibilmente al rallentamento dell'industria automobilistica tedesca.

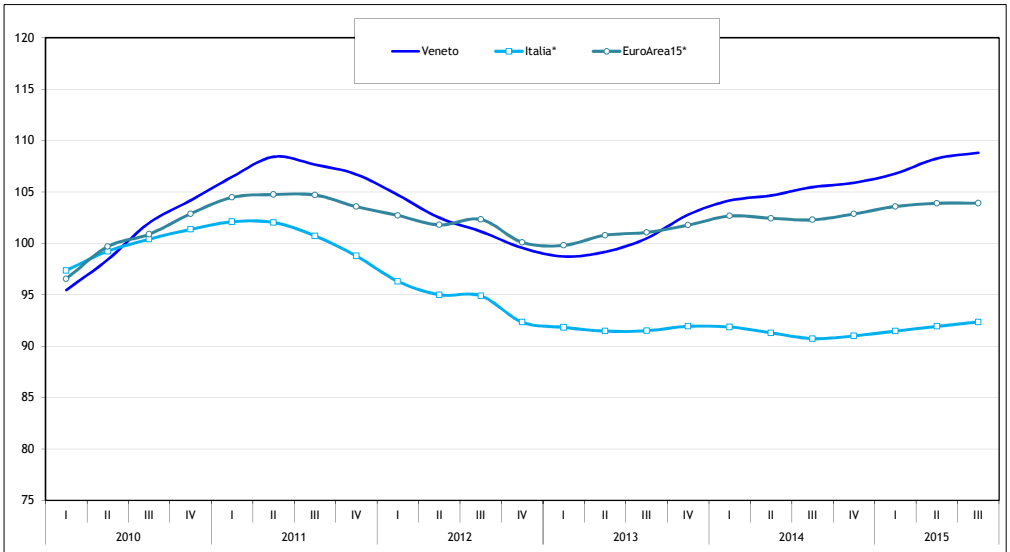
[2] Unioncamere del Veneto, in conformità con la metodologia adottata dall'Istat, calcola un numero indice della produzione industriale regionale (IRPI) con base 2010=100 al quale è stato applicato un procedimento di destagionalizzazione.

Veneto, Italia, EA15.
Indice della produzione industriale (2010=100, dati destagionalizzati).
I trimestre 2010 -III trimestre 2015



** per il terzo trimestre 2015 il dato è stimato sulla base degli indici mensili di luglio e agosto 2015*
Fonte: elab. Unioncamere del Veneto su dati VenetoCongiuntura, Idescat Catalunya, Statistisches Landesamt B-W

Veneto, Catalunya, Baden-Württemberg.
Indice della produzione industriale (2010=100, dati destagionalizzati).
I trimestre 2010 - III trimestre 2015



** per il terzo trimestre 2015 il dato è stimato sulla base degli indici mensili di luglio e agosto 2015*
Fonte: elab. Unioncamere del Veneto su dati Eurostat e VenetoCongiuntura

Veneto. Andamento dei principali indicatori congiunturali (var.% su stesso trimestre anno precedente). III trimestre 2015

Settore di attività	Produzione	Fatturato	Ordini interni	Ordini esteri	Occupazione
Alimentare, bevande e tabacco	5,7	5,8	5,4	7,1	2,2
Tessile, abbigliamento calzature	-4,0	-3,3	-3,5	-6,9	0,6
Legno e mobile	0,9	1,4	2,1	1,2	-1,5
Carta e stampa	0,1	2,0	2,1	-1,5	-5,4
Gomma e plastica	3,3	3,0	4,4	3,2	1,2
Marmo, vetro, ceramica, altri non met.	-0,4	1,8	1,3	5,4	-2,4
Metalli e prodotti in metallo	2,2	1,4	1,9	0,4	0,5
Macchine ed apparecchi meccanici	1,5	1,6	3,6	3,4	1,7
Macchine elettriche ed elettroniche	-1,2	0,4	-3,2	6,1	-1,1
Mezzi di trasporto	-0,4	6,0	-0,8	6,1	-1,2
Altre imprese manifatturiere	1,0	1,9	1,7	3,1	-1,1
Raggr. principale di industria					
Beni strumentali	2,0	0,5	3,4	2,3	1,1
Beni intermedi	1,0	2,4	1,7	2,8	-0,3
Beni consumo	1,8	2,2	2,4	5,5	3,8
Dimensione di impresa					
Microimprese (2-9 addetti)	4,0	4,5	3,3	5,9	1,4
Piccole (10-49 addetti)	0,5	0,8	1,4	0,4	-0,2
Medie (50-249 addetti)	0,9	1,7	1,7	1,6	-0,3
Grandi (250 addetti in più)	1,9	1,7	4,4	6,4	6,9
Totale	**1,5**	**1,9**	**2,2**	**2,7**	**1,7**

Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (2.287 casi)

Veneto. Previsioni a tre mesi dei principali indicatori congiunturali (saldi % risposte). III trimestre 2015

Settore di attività	Produzione	Fatturato	Ordini interni	Ordini esteri	Occupazione
Alimentare, bevande e tabacco	24,9	21,6	20,3	27,0	4,4
Tessile, abbigliamento calzature	-2,4	-1,9	-7,7	-6,0	-6,9
Legno e mobile	6,7	11,1	5,9	20,1	-4,3
Carta e stampa	17,5	26,6	15,5	6,2	4,2
Gomma e plastica	-1,3	5,8	2,1	5,7	2,5
Marmo, vetro, ceramica, altri non met,	-6,3	-6,2	-6,7	5,5	-4,9
Metalli e prodotti in metallo	0,6	0,4	-3,4	1,0	-2,7
Macchine ed apparecchi meccanici	8,1	11,9	8,5	18,1	5,1
Macchine elettriche ed elettroniche	15,8	25,9	13,3	26,9	-1,3
Mezzi di trasporto	-4,4	4,1	-1,3	4,0	5,5
Altre imprese manifatturiere	-2,7	3,2	-6,4	9,8	-0,8
Raggr. principale di industria					
Beni strumentali	6,8	6,9	5,3	14,0	4,9
Beni intermedi	1,5	5,4	0,1	6,0	-3,8
Beni consumo	9,9	11,8	6,1	14,5	-0,1
Dimensione di impresa					
Microimprese (2-9 addetti)	4,8	5,8	2,7	7,4	-1,5
Piccole (10-49 addetti)	4,1	6,5	2,0	8,0	-1,3
Medie (50-249 addetti)	15,2	25,6	10,1	24,9	2,1
Grandi (250 addetti in più)	25,5	36,8	27,2	33,0	7,8
Totale	**5,4**	**8,0**	**3,1**	**10,8**	**-1,0**

Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (2.287 casi)