



**Camera di Commercio
Modena**

NOTE CONGIUNTURALI

**Indagine congiunturale trimestrale
sull'industria manifatturiera
della provincia di Modena**

3° trimestre 2014

L'export traina la produzione manifatturiera

Prosegue la contrazione del mercato interno nel terzo trimestre dell'anno

L'indagine trimestrale realizzata dalla Camera di Commercio di Modena, in collaborazione con Cna e Confindustria provinciali, conferma le difficoltà del settore manifatturiero modenese nel periodo luglio-settembre 2014: produzione e ordini interni continuano presentare flessioni rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, mentre solo nel mercato estero si registra un aumento.

Dopo i segnali positivi registrati nei primi tre mesi dell'anno (+1,7%), si appesantisce il trend della produzione industriale in provincia di Modena. Su base tendenziale si passa da una flessione del -0,8% nel secondo trimestre a un -2,6% nel terzo. Se si considera la variazione percentuale della produzione nel terzo trimestre 2014 rispetto al trimestre precedente si nota purtroppo un decremento ancora più marcato: -7,2%, che pare confermare l'aggravarsi della situazione.

Anche gli ordini dall'interno, che parevano essersi ripresi a inizio anno, sono di nuovo tornati in territorio negativo: -1,6% nel secondo trimestre e -6% nel terzo.

Questo deterioramento progressivo dei risultati non riguarda fortunatamente il mercato estero che anzi presenta una dinamica inversa, riconfermandosi ancora una volta il principale fattore di traino della manifattura: l'aumento tendenziale degli ordini in questo caso si è attestato sul +2,4% nel primo trimestre dell'anno, sul +4,1% nel secondo, e sul +4,6% nel terzo. La quota di vendite generata dall'export raggiunge in media il 37%, anche se in alcuni comparti come il biomedicale e i mezzi di trasporto supera il 60%.

Il fatturato delle imprese mostra soltanto un lieve incremento (+0,7%) nel terzo trimestre, dopo i discreti aumenti registrati nel primo (+4,2%) e nel secondo (+5,6%).

Produzione, fatturato, ordini interni e esteri dell'industria manifatturiera in provincia di Modena (variazioni % tendenziali)				
	Produzione	Fatturato	Ordini Interni	Ordini esteri
Media anno 2013	-1,7	1,6	-2,0	5,8
1° trimestre 2014	1,7	4,2	7,9	2,4
2° trimestre 2014	-0,8	5,6	-1,6	4,1
3° trimestre 2014	-2,6	0,7	-6,0	4,6

Fonte: Centro Studi e Statistica della Camera di Commercio di Modena



Nei mesi da luglio a settembre 2014 è da evidenziare inoltre un leggero aumento per l'occupazione (+1,1%).

La rilevazione pone ai referenti aziendali anche quesiti qualitativi sul livello delle scorte e della raccolta ordini nel terzo trimestre nonché sulle previsioni a breve per produzione e occupazione. Le aspettative formulate dalle imprese sono in miglioramento rispetto al trimestre precedente ma comunque improntate alla cautela. Il 21% degli intervistati prevede un incremento della produzione, il 57% si attende stazionarietà, mentre il restante 22% indica una flessione. Nonostante la congiuntura stagnante sembra tenere ancora l'occupazione, con un 94% di intervistati che segnala stabilità di organico per i prossimi mesi. Riguardo alle scorte presenti nei magazzini, il 94% delle imprese le giudica stazionarie; gli ordini interni sono ritenuti normali dal 70% degli intervistati e bassi dal 29%; quelli esteri sono normali per il 60% e bassi per il 38% dei referenti aziendali interpellati.

La situazione dei diversi settori che caratterizzano l'industria manifatturiera modenese è piuttosto eterogenea. Nel terzo trimestre 2014 hanno attraversato una congiuntura tutto sommato favorevole il settore alimentare, la maglieria, il biomedicale. In difficoltà sono apparsi il settore delle confezioni di abbigliamento e il ceramico. Appare invece variegata la situazione del metalmeccanico, in considerazione delle diverse specializzazioni settoriali.

Come detto, l'industria **alimentare** ha registrato un andamento positivo su tutti gli indicatori e in accelerazione rispetto ai trimestri precedenti: da segnalare l'incremento produttivo del +8,4%, e del mercato interno del +10,5%. Il fatturato è aumentato del +5,1%, e gli ordini dall'estero del +4,3%; la quota di fatturato derivante dalle esportazioni supera il 18%. L'occupazione da inizio luglio a fine settembre è aumentata del +6,7%.

Buoni gli aumenti di produzione (+4,2%) e fatturato (+13,2) del settore **maglieria**, stabili gli ordini interni (-0,1%) ed in crescita quelli esteri (+11,1%). La quota di export è attestata sul 33%. L'occupazione nei tre mesi considerati è aumentata del +2,5%.

Di contro, il settore delle **confezioni di abbigliamento** presenta flessioni di produzione (-2,4), fatturato (-15,9%) e ordini interni (-18,4%). Soltanto gli ordini dall'estero sono in forte sviluppo: +25,6%, ma la quota di esportazioni è rimasta ferma sul 15%. L'occupazione nel trimestre è diminuita del -2,5%.

Nei mesi da luglio a settembre si è aggravata la situazione del settore **ceramico** che ora presenta decrementi a doppia cifra, a cominciare dalla produzione che cala del -17%, ma anche su fatturato (-11,5%) e raccolta ordinativi interni (-13,2%) e esteri (-20,8%). La quota fatturato derivante dalle vendite all'estero raggiunge il 43%. L'occupazione è pressoché invariata (-0,4%).

Stazionario il trend produttivo del settore **biomedicale**, che ha visto tuttavia nel trimestre una decisa ripresa del mercato interno: +14,9%. Bene anche quello estero, +6%, in un settore che esporta ben il 65% della propria produzione. Il fatturato è fermo sui livelli dello scorso anno (-0,5%) così come è rimasta stabile l'occupazione nel trimestre: +0,6%.



Il comparto dei **prodotti in metallo**, che comprende le lavorazioni meccaniche di base, presenta un calo di produzione (-3,3%), e un lieve aumento di fatturato (+2,2%). Stazionari gli ordini interni (+0,1%) mentre quelli esteri rimangono dinamici: +13,3%, portando la quota export a 15,5%. Nessuna variazione per l'occupazione.

I produttori di **macchine e apparecchi meccanici** hanno mostrato un lieve calo produttivo (-2,0%) compensato da un incremento di fatturato (+4%). La raccolta ordini appare in calo sul mercato interno (-12,1%) e in aumento su quelli esteri (+9,3%). Nel settore la quota di fatturato proveniente dalle esportazioni è tra le più elevate: 59%. L'occupazione è rimasta invariata.

Nel comparto **macchine e apparecchiature elettriche ed elettroniche** si nota una produzione pressoché stazionaria (+0,6%) e un fatturato in crescita (+8,7%). Anche in questo caso si espande la domanda dall'estero (+21,1%) mentre si contrae quella domestica (-12,3). La quota di fatturato esportata si attesta sul 35%. L'occupazione è apparsa in leggero calo (-2,6%).

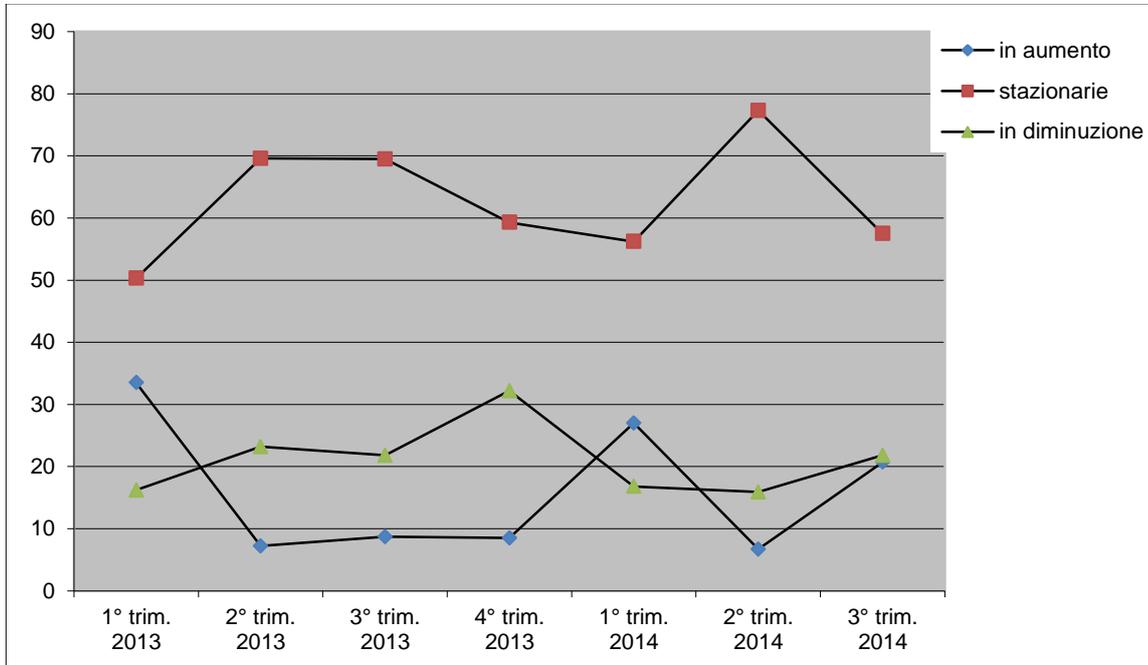
I costruttori di **mezzi di trasporto** intervistati hanno indicato buoni incrementi di produzione (+10,7%) e fatturato (+18,4%). Con una quota media di export pari al 66% rappresentano il settore maggiormente rivolto ai mercati internazionali; nel terzo trimestre tuttavia gli ordini esteri hanno iniziato a flettere (-1,6%), aggiungendo una nota negativa alla già difficile situazione della domanda interna (-14,2%). L'occupazione nei tre mesi estivi è aumentata del 2%.

Modena, dinamica settoriale della produzione				
<i>(variazioni % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente)</i>				
settori	Media 2013	1° trim. 2014	2° trim. 2014	3° trim. 2014
Alimentare	-0,9	1,4	5,7	8,4
Maglieria	-5,7	2,3	-9,7	4,2
Abbigliamento	-10,1	1,7	-4,8	-2,4
Piastrelle e lastre in ceramica	-5,4	-8,3	-11,5	-17,0
Lavorazioni meccaniche e prodotti in metallo	4,1	1,2	4,7	-3,3
Macchine ed apparecchi meccanici	2,4	1,9	-1,1	-2,0
Macchine e apparecchiature elettriche ed elettroniche	6,2	20,9	3,6	0,6
Biomedicale	11,1	-8,6	-4,0	0
Mezzi di trasporto	-12,4	-11,1	-3,5	10,7
Altre industrie manifatturiere	-5,2	13,8	9,8	0,2

Fonte: Centro studi e statistica della Camera di commercio di Modena

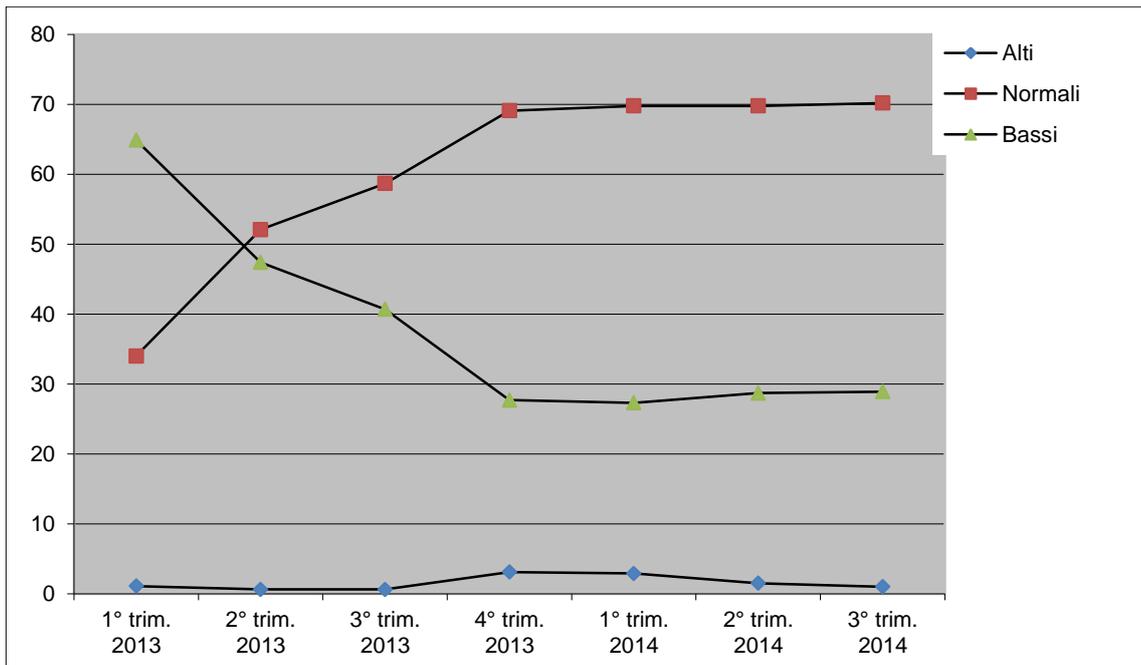


Modena, prospettive a breve sulla produzione (frequenze percentuali)



Fonte: Centro studi e statistica della Camera di commercio di Modena

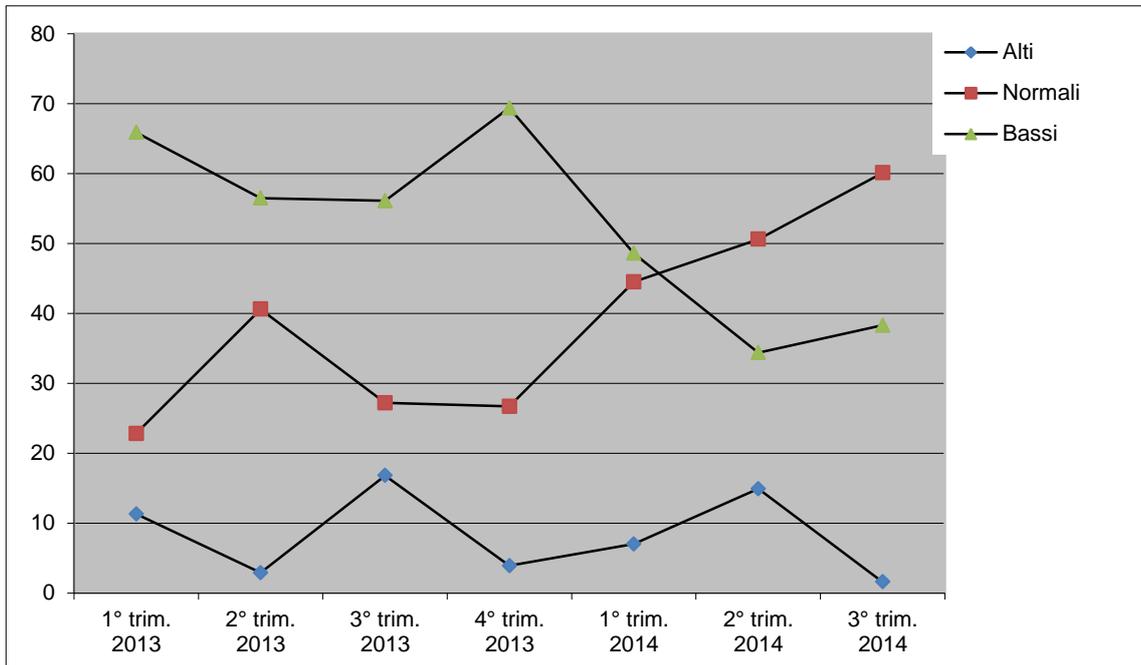
Modena, giudizi sugli ordini interni (frequenze percentuali)



Fonte: Centro studi e statistica della Camera di commercio di Modena



Modena, giudizi sugli ordini esteri (frequenze percentuali)



Fonte: Centro studi e statistica della Camera di commercio di Modena