



**Camera di Commercio  
Modena**

## **NOTE CONGIUNTURALI**

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

**4° trimestre 2013**

## **MANIFATTURA: SEGNALI POSITIVI NEL QUARTO TRIMESTRE 2013**

La Camera di Commercio di Modena ha elaborato i dati raccolti da un campione statisticamente significativo di imprese del settore manifatturiero: i risultati del quarto trimestre 2013 mostrano un segno positivo per la prima volta da diversi trimestri a questa parte. L'indagine, svolta in collaborazione con Cna e Confindustria provinciali, evidenzia un aumento di produzione del 2,5%, rispetto allo stesso periodo del 2012, e del 6,7% rispetto al trimestre precedente, il terzo del 2013, una tendenza che lascia ben sperare per l'avvio del 2014.

Il fatturato delle imprese si è incrementato del 3,2% a livello tendenziale, mentre la quota di vendite all'estero sul totale arriva a sfiorare in media il 40%: un risultato confortante, che conferma la forte propensione all'estero delle nostre imprese, che possono in tal modo cogliere le opportunità commerciali presenti nei mercati mondiali in espansione.

Anche in questi ultimi anni di crisi, infatti, la dinamica degli ordini dai mercati esteri è sempre apparsa in crescita; il quarto trimestre 2013 conferma questo trend con un aumento del 5,1%. Il mercato domestico peraltro fornisce incoraggianti segnali di risveglio: dopo quasi due anni di flessioni e un terzo trimestre di stasi, si riaffaccia un segno positivo nel quarto: +2,9%.

Questi dati riscontrati sul fronte ordinativi appaiono ancora più rilevanti se considerati in chiave prospettica, ai fini della produzione dei prossimi trimestri.

I dati del quarto trimestre consentono inoltre di tracciare un bilancio dell'intero anno e di metterlo a confronto con il precedente. Produzione e ordini interni nel 2013 hanno riportato un decremento rispettivamente del -1,2% e del -1,8%, a causa dell'andamento negativo riportato nella prima parte dell'anno, anche si resta su valori molto più contenuti rispetto ai cali del -5,5% e -7% registrati nel 2012. Gli ordini esteri sono aumentati del 5,7% (+3,8% nel 2012). Il fatturato è tornato in positivo (+1,6%), dopo la flessione del 2012 (-3,4%).

L'indagine prevede anche quesiti sulle previsioni riguardo al trimestre successivo, ovvero in questo caso il primo del 2014. Per quanto concerne la produzione, aumenta leggermente la quota di imprese che si attende un incremento passando dall'8,3% al 10,4%. Diminuisce nettamente la quota di coloro che prospettano stazionarietà passando dal 70% al 56%. Aumentano tuttavia i pessimisti (dal 22% al 34%) che ritengono probabile un calo.

L'occupazione delle imprese in campione ha mostrato nel quarto trimestre 2014 un leggero decremento (-0,4%). Il quesito presente nel questionario riguardante le prospettive occupazionali riporta una quota pari all'83% delle aziende orientata sulla stazionarietà, uno 0,9% che prevede di incrementare gli addetti e un 16% che prospetta una diminuzione.

Riguardo ai giudizi formulati dalle imprese sul livello degli ordinativi nel quarto trimestre 2014, emerge per il mercato domestico una quota del 67% delle imprese che riferisce normalità, ma un 30% li ritiene bassi. Circa gli ordini esteri, il 25% li ritiene normali, mentre il 70% li ritiene scarsi.

Nell'indagine è richiesto anche un parere sul livello delle scorte di magazzino, ritenute stazionarie da tre imprese su quattro, e in diminuzione dal 23% delle imprese.

Produzione, fatturato, ordini interni e esteri dell'industria manifatturiera in provincia di Modena (variazioni % tendenziali)				
	Produzione	Fatturato	Ordini Interni	Ordini esteri
Media anno 2011	7,3	8,9	3,2	7,7
Media anno 2012	-5,5	-3,4	-7,0	3,8
Media anno 2013	-1,2	1,6	-1,8	5,7
1° trimestre 2013	-5,9	-3,3	-8,1	3,4
2° trimestre 2013	-0,9	3,3	-1,9	4,4
3° trimestre 2013	-0,6	3,1	0,1	10,0
4° trimestre 2014	2,5	3,2	2,9	5,1

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

## L'ANDAMENTO SETTORIALE

Note positive provengono dal metalmeccanico, unico settore che nel suo complesso denota un andamento in netta crescita.

Nel dettaglio, il comparto **prodotti in metallo** riporta aumenti a due cifre per produzione (+14,4%) e fatturato (+15,8%), mentre il portafoglio ordini è aumentato dell'+8,6% sia nella componente interna sia in quella estera.

Nel comparto **macchine e apparecchi meccanici** si registra un incremento di produzione dell'8,4%, mentre il fatturato cresce soltanto dell'1%. Gli ordini dal mercato interno aumentano del 6,1%, quelli dall'estero del 13%. La quota di fatturato proveniente dalle esportazioni è tra le più alte, supera infatti il 62%.

I produttori di **macchine e apparecchiature elettriche ed elettroniche** hanno evidenziato una battuta d'arresto nel trend della produzione (-1,2%) mentre il fatturato è rimasto in crescita (+6,1%). Buono l'aumento degli ordini interni (+14,8), mentre il mercato estero è apparso stagnante (+0,5%).

Contrastata appare la situazione dei **produttori di mezzi di trasporto** ed il relativo indotto: la produzione ha subito un crollo del -28,4%, mentre il fatturato ha evidenziato un netto incremento: +24,9%. In netto calo il mercato interno, -13,6%, mentre in positivo rimane quello estero: +3%. Anche in questo settore la quota di export è particolarmente elevata: 65,6% sul fatturato totale.

Gli indicatori del settore **biomedicale** mostrano nel quarto trimestre un calo di produzione del -2,2% ed un contemporaneo forte aumento del fatturato (+20,6%). In flessione è apparso il flusso degli ordini dall'estero (-7,2%), mentre quelli dal mercato interno hanno riportato un lieve aumento +1,6%.

Il settore **alimentare** ha visto nel quarto trimestre 2013 un discreto andamento della dinamica produttiva (+7,6) e del fatturato (+2,7%). Gli ordinativi tuttavia sono rimasti stagnanti: -1,4% quelli interni e -0,4% quelli esteri.

Ancora decrementi di produzione (-1,6%) e fatturato (-5,7%) nel quarto trimestre per il comparto della **maglieria**, che chiude un anno difficile. Gli ordini interni sono pressochè fermi (+0,3), mentre quelli esteri evidenziano un aumento (+2,8%), lasciando uno spiraglio per il futuro a breve.

Prosegue il trend sfavorevole nel comparto delle **confezioni di abbigliamento**, che ha visto un quarto trimestre negativo per produzione (-9,4%), fatturato (-7,7%) e ordini, sia interni (-2,3), sia esteri (-3,7%).

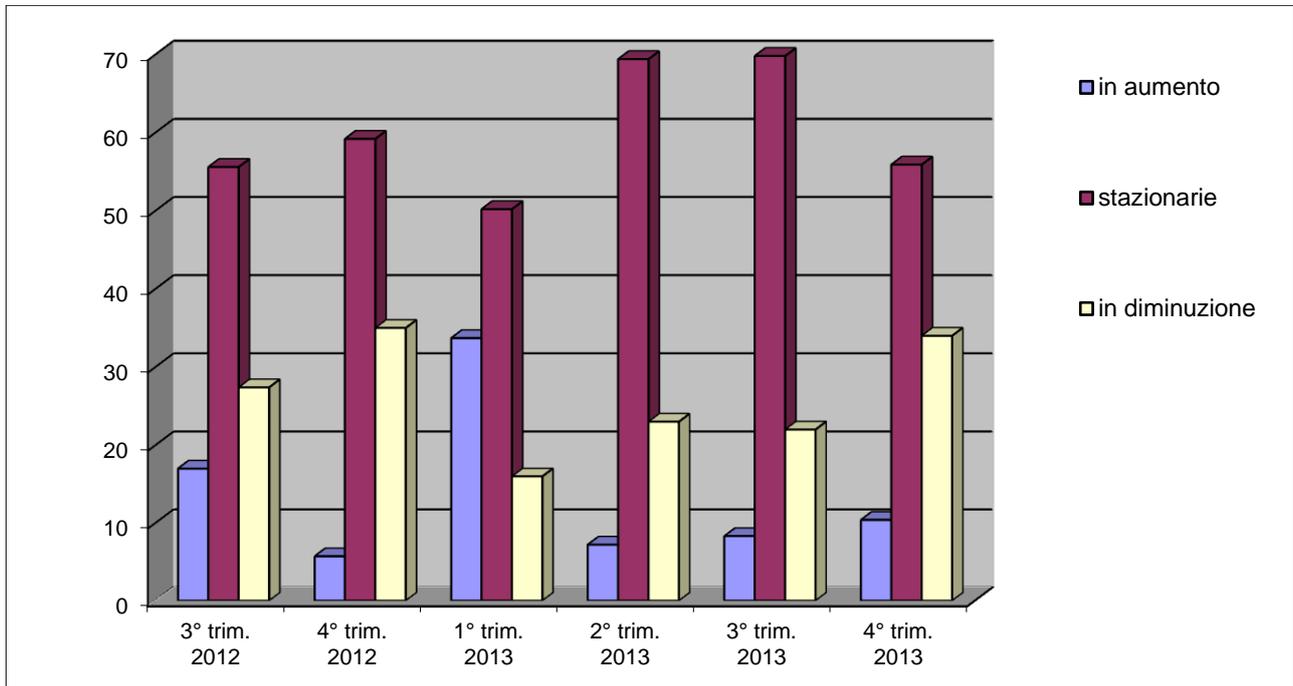
Il settore **ceramico**, infine, ha mostrato un andamento stagnante per quanto concerne produzione (-0,8%) e fatturato (-0,3%); note positive provengono dalla raccolta ordini che ha visto un aumento del +5,7% sul fronte domestico, e del +7,7% sui mercati internazionali.

Modena, dinamica settoriale della produzione					
<i>(variazioni % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente)</i>					
settori	Media 2013	1° trimestre 2013	2° trimestre 2013	3° trimestre 2013	4° trimestre 2013
Alimentare	0,9	-7,3	-1,3	4,5	7,6
Maglieria	-5,7	-9,1	1,6	-13,8	-1,6
Abbigliamento	-9,7	-10,7	-11,8	-6,8	-9,4
Piastrelle e lastre in ceramica	-5,4	-4,3	-12,1	-4,4	-0,8
Lavorazioni meccaniche e prodotti in metallo	4,1	-5,5	2,4	5,2	14,4
Macchine ed apparecchi meccanici	2,2	-4,5	0,9	4,1	8,4
Macchine e apparecchiature elettriche ed elettroniche	4,8	-4,4	13,8	11,1	-1,2
Biomedicale	11,1	0,2	37,9	8,5	-2,2
Mezzi di trasporto	-12,4	-0,3	-4,6	-16,2	-28,4
Altre industrie manifatturiere	-3,0	-9,4	-1,8	-3,1	2,5
<b>Totale industria manifatturiera</b>	<b>-1,2</b>	<b>-5,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>-0,6</b>	<b>2,5</b>

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

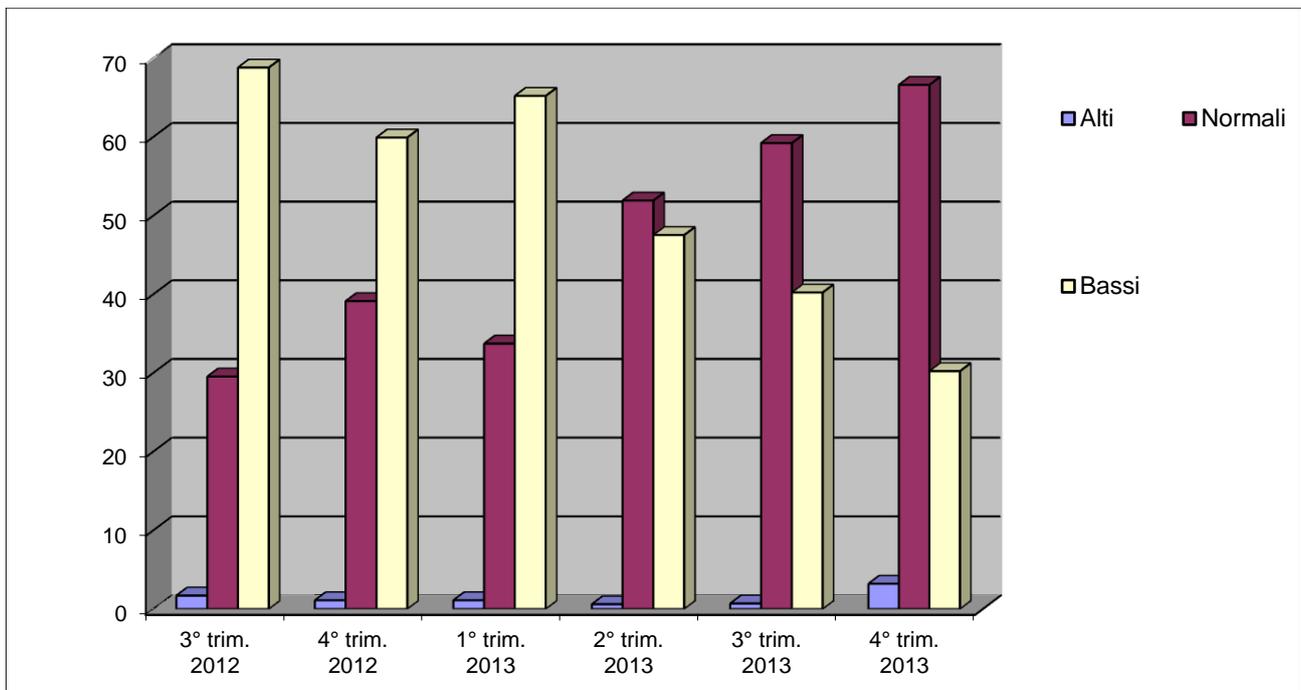


**Modena, previsione delle imprese sulle prospettive a breve della produzione (Frequenze percentuali)**



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

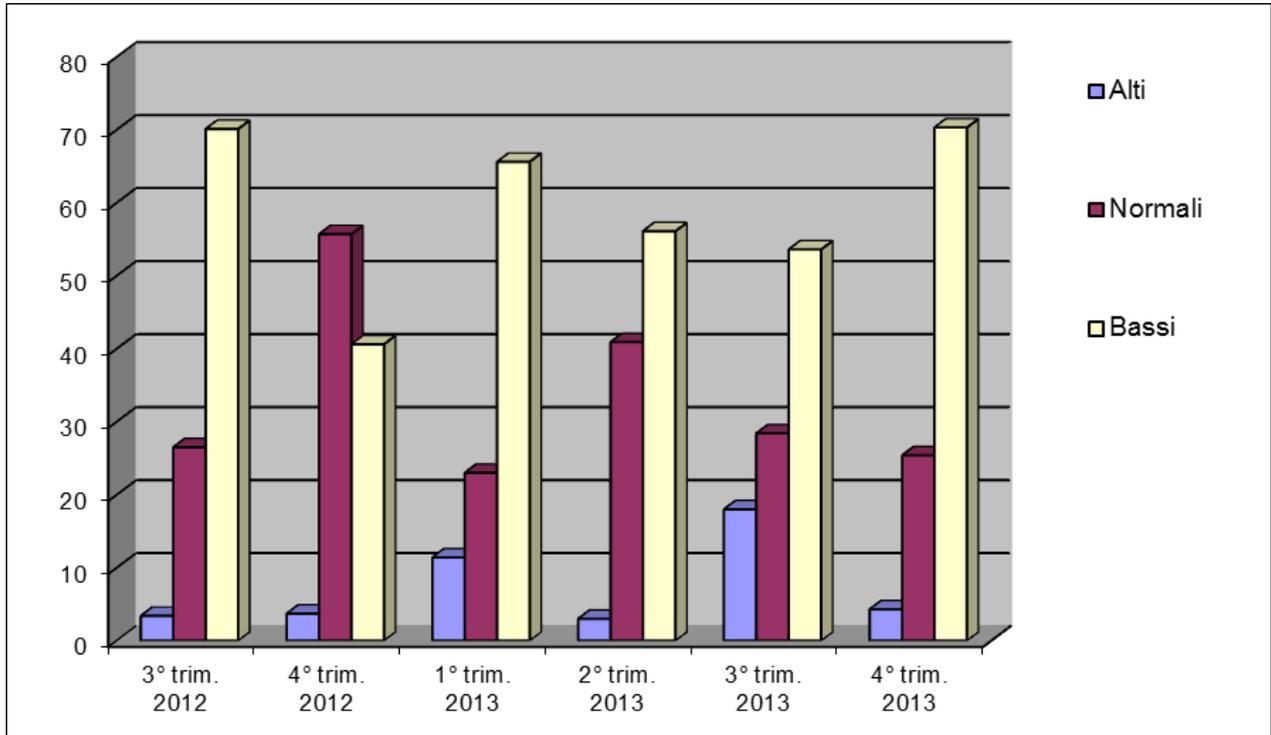
**Modena, giudizi sugli ordini interni (Frequenze percentuali)**



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