



FEDERMECCANICA

INDUSTRIA METALMECCANICA ITALIANA

INDAGINE CONGIUNTURALE

**Sintesi per la stampa**

Roma, 3 giugno 2015

## Sintesi per la Stampa

Nel primo trimestre dell'anno in corso l'attività produttiva del settore metalmeccanico ha confermato le tendenze moderatamente espansive osservate nella parte finale dell'anno precedente, ma la ripresa si presenta ancora debole e non diffusa a tutte le attività metalmeccaniche.

I livelli medi di produzione sono cresciuti, infatti, dello 0,8% rispetto all'ultimo trimestre del 2014, ma hanno segnato ancora una flessione dello 0,5% rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente.

I volumi di produzione crescono in misura significativa per la produzione di autoveicoli e rimorchi, che ha fatto segnare nel primo trimestre un aumento tendenziale del 23,9%, e per quella di altri mezzi di trasporto (+3,6%), ma soffrono ancora le attività metallurgiche (-5,3%), le imprese costruttrici di prodotti in metallo (-6,0%) e quelle dei comparti delle macchine elettriche (-3,6%) e della meccanica strumentale (-3,3%).

Al miglioramento della congiuntura settoriale hanno contribuito in misura decisiva le dinamiche esportative che, nei primi tre mesi del 2015, hanno fatto segnare un progresso del 5,7% rispetto al primo trimestre del 2014, e in particolare le quote di fatturato indirizzate verso i paesi esterni all'Unione Europea (+10,7%). Le contrazioni delle esportazioni metalmeccaniche verso la Cina (-13,8%), e ancora più verso la Russia (-28,3%), sono state più che compensate dalla crescita verso gli Stati Uniti (+56,8%) che sono diventati il secondo paese importatore di prodotti metalmeccanici italiani alle spalle della sola Germania.

Sempre con riferimento al primo trimestre dell'anno in corso, conformemente all'evoluzione congiunturale, si è registrato un minor utilizzo di ore di Cig (-39,3%) mentre è proseguita la contrazione dei livelli occupazionali nelle imprese con oltre 500 addetti (-3,2%).

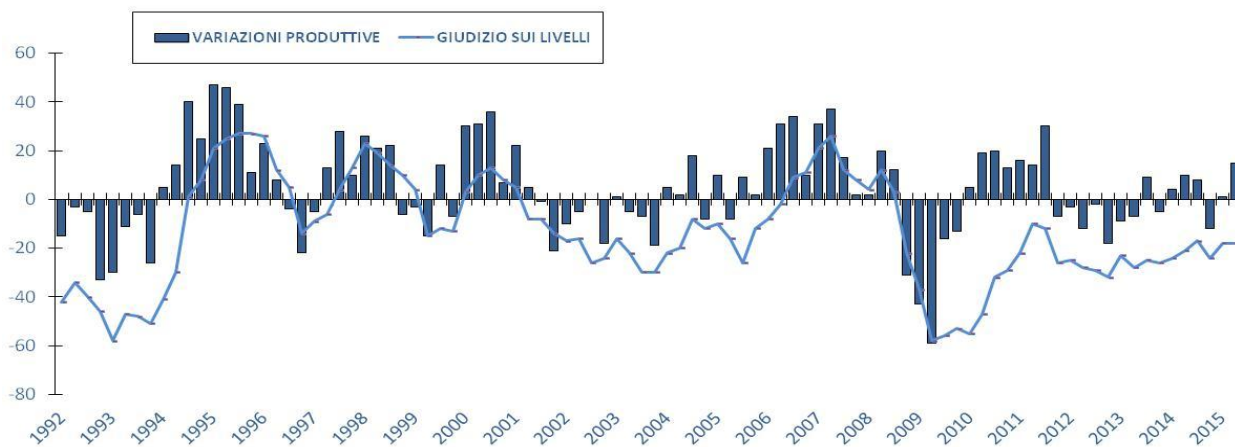
Sulla base delle indicazioni che emergono dalla nostra indagine congiunturale, la fase moderatamente espansiva in atto dovrebbe proseguire anche nel prossimo trimestre, grazie soprattutto alla componente estera della domanda rivolta al settore, ma si confermano diffusamente negativi i giudizi che le imprese esprimono sui livelli del portafoglio ordini ancora largamente insufficienti a garantire il normale svolgimento dell'attività aziendale.

Per una ripresa robusta e duratura sono necessarie riforme strutturali che da un lato impattino positivamente sulla domanda interna e dall'altro consentano un recupero competitivo del nostro sistema produttivo.

Dal 2007 a oggi il settore metalmeccanico ha preso circa un quarto della capacità produttiva installata a oltre il 30% di produzione.

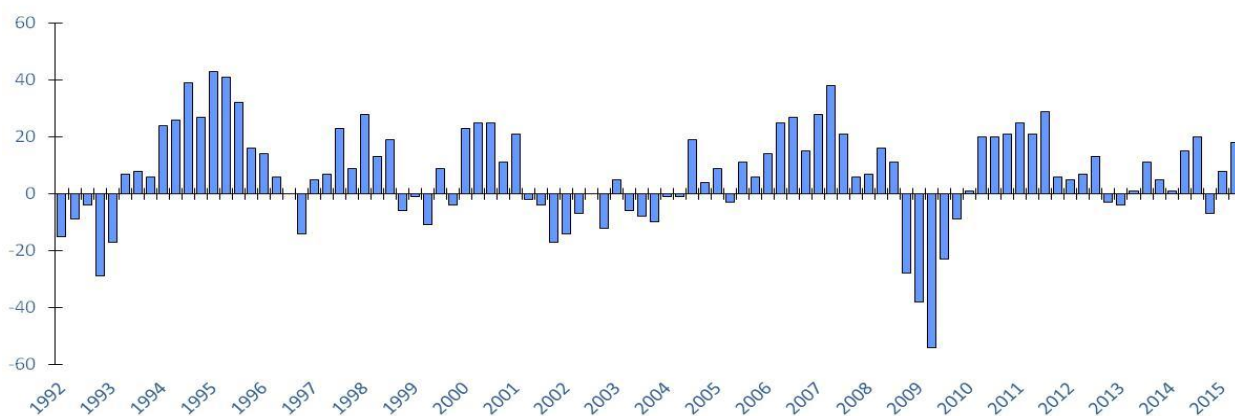
La ricchezza creata dal settore (misurata con il valore aggiunto a prezzi costanti) è diminuita, nello stesso periodo, del 18% (97 miliardi di euro nel 2014 rispetto ai 120 del 2007) mentre l'occupazione si è ridotta di oltre 250 mila unità.

## Consuntivi di produzione (Saldi delle rilevazioni trimestrali)



FONTE: INDAGINE CONGIUNTURALE FEDERMECCANICA

## Consuntivi di produzione per l'estero (Saldi delle rilevazioni trimestrali)



FONTE: INDAGINE CONGIUNTURALE FEDERMECCANICA

# PRODUZIONE INDUSTRIALE

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
<b>VARIAZIONI TENDENZIALI</b> (DATI GREZZI)					
<i>INDUSTRIA NEL COMPLESSO</i>	0,0	-1,5	-0,9	-1,4	-0,1
<i>INDUSTRIA METALMECCANICA</i>	2,2	-1,7	-1,4	-1,2	-0,5
<b>VARIAZIONI CONGIUNTURALI</b> (DATI DESTAGIONALIZZATI)					
<i>INDUSTRIA NEL COMPLESSO</i>	-0,1	-0,5	-0,5	0,2	0,3
<i>INDUSTRIA METALMECCANICA</i>	0,7	-1,8	-1,0	1,1	0,8

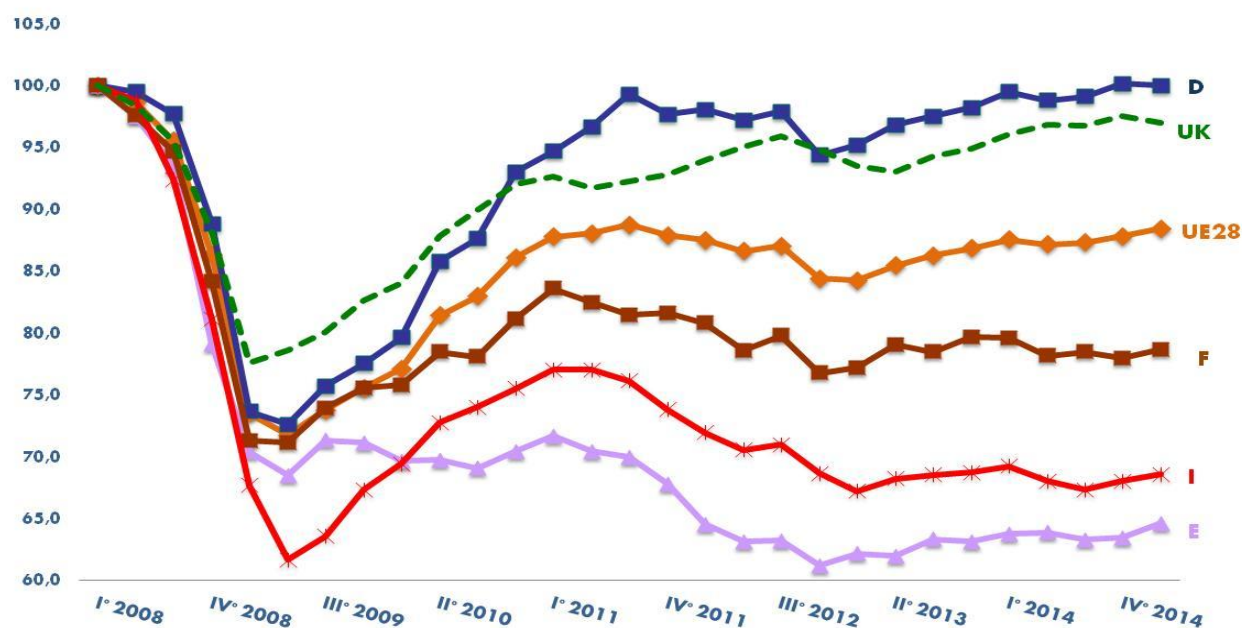
FONTE: ELABORAZIONI SU DATI ISTAT

## DINAMICA SETTORIALE DELLA PRODUZIONE METALMECCANICA (tassi di variazione % rispetto all'analogo periodo dell'anno precedente)

	2014				2015
	I	II	III	IV	I
Metallurgia	9,5	3,3	3,3	-5,9	-5,3
Prodotti in metallo	5,3	0,5	-3,9	-4,4	-6,0
Computer, radio TV, medicali e precisione	-0,3	-3,5	4,9	6,8	5,6
Macchine e app. Elettrici ed elettrodomestici	-8,6	-10,1	-13,0	-14,1	-3,6
Macchine e app. Meccanici	-0,8	-3,4	-1,4	-0,2	-3,3
Autoveicoli e rimorchi	7,4	-4,8	2,9	8,6	23,9
Altri mezzi di trasporto	6,9	12,1	10,3	11,4	3,6
<b>METALMECCANICA</b>	2,2	-1,7	-1,4	-1,2	-0,5

FONTE: ELABORAZIONI SU DATI ISTAT

## La produzione metalmeccanica nell'Unione Europea a 28 paesi (1° trimestre 2008=100)



FONTE: ELABORAZIONI SU DATI EUROSTAT

## INTERSCAMBIO DI PRODOTTI METALMECCANICI

Variazioni % rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente

	ESPORTAZIONI	IMPORTAZIONI
2013 I trimestre	-2,5	-6,9
II trimestre	-3,0	-10,0
III trimestre	-0,8	-1,7
IV trimestre	-0,7	-4,6
2014 I trimestre	1,8	-0,4
II trimestre	0,5	4,0
III trimestre	2,4	3,1
IV trimestre	5,2	8,6
2015 I trimestre	5,7	11,8

FONTE: ISTAT

## INTERSCAMBIO COMMERCIALE NEL PERIODO GENNAIO-MARZO

(milioni di euro correnti)

	2014	2015	VARIAZIONE %
<b>INTERSCAMBIO TOTALE</b>			
ESPORTAZIONI	96.151	99.239	3,2
IMPORTAZIONI	89.407	91.411	2,2
SALDI	6.744	7.828	
<b>INTERSCAMBIO METALMECCANICO</b>			
ESPORTAZIONI	45.651	48.261	5,7
IMPORTAZIONI	31.478	35.178	11,8
SALDI	14.173	13.083	

FONTE: ISTAT

## ESPORTAZIONI METALMECCANICHE

(gennaio - marzo 2015/gennaio - marzo 2014)

	Miliardi di Euro	Incidenza %	Variazioni %
MONDO	48,3	100,0	5,7
UE28	25,6	53,1	1,7
EXTRA UE28	22,7	46,9	10,7
GERMANIA	6,3	13,1	-1,6
STATI UNITI	5,3	11,0	56,8
FRANCIA	4,9	10,2	-3,9
REGNO UNITO	2,4	5,0	5,7
SPAGNA	2,2	4,6	6,2
CINA	1,3	2,7	-13,8
TURCHIA	1,3	2,7	16,4
RUSSIA	0,7	1,5	-28,3
INDIA	0,5	0,9	11,6
GIAPPONE	0,4	0,9	20,8

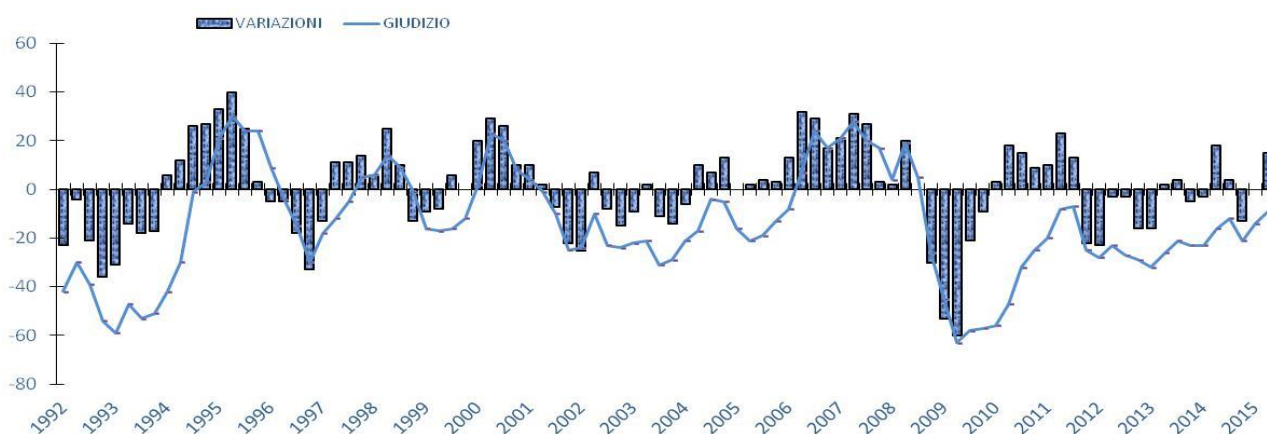
FONTE: Elaborazioni Federmeccanica su dati ISTAT

## CASSA INTEGRAZIONE GUADAGNI NELL'INDUSTRIA METALMECCANICA (migliaia di ore)

	2013	2014	PERIODO GENNAIO - MARZO		
			2014	2015	VAR. % 15/14
<i>ORE TOTALI DI CIG</i>	453.515	425.483	115.651	70.214	-39,3
<i>LAVORATORI CORRISPONDENTI</i>	247.417	232.124	252.375	153.222	
<i>ORE DI CIG ORDINARIA</i>	152.722	96.921	29.549	21.294	-27,9
<i>ORE DI CIG STRAORDINARIA</i>	242.845	282.540	72.950	46.721	-36,0
<i>ORE DI CIG IN DEROGA</i>	57.948	46.021	13.152	2.197	-83,3

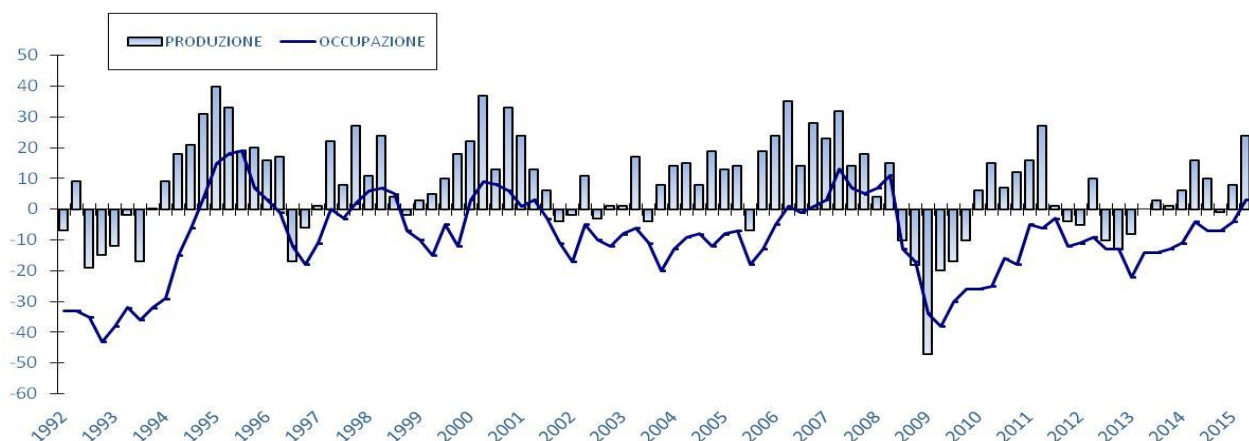
Fonte: ELABORAZIONI SU DATI INPS

## Portafoglio Ordini (Saldi delle rilevazioni trimestrali)



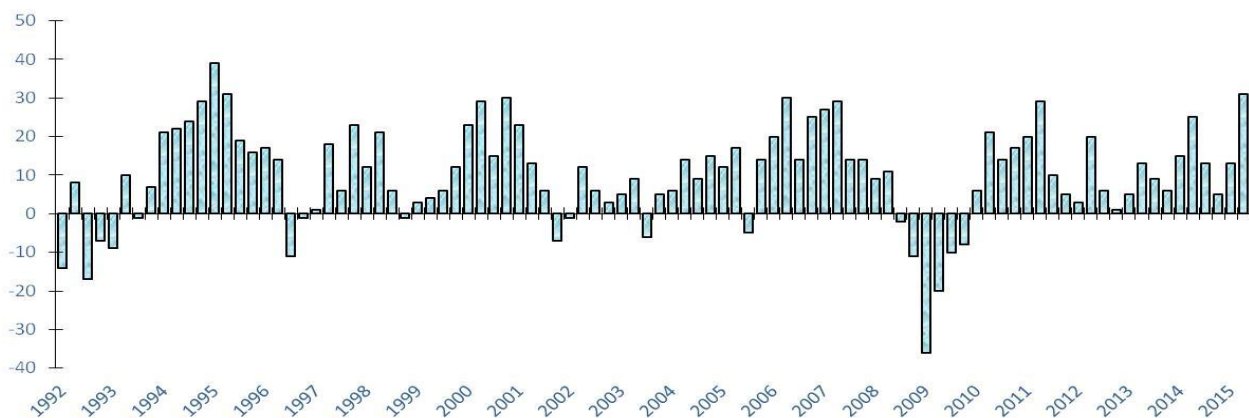
Fonte: INDAGINE CONGIUNTURALE FEDERMECCANICA

## Prospettive produttive e occupazionali (Saldi delle rilevazioni trimestrali)



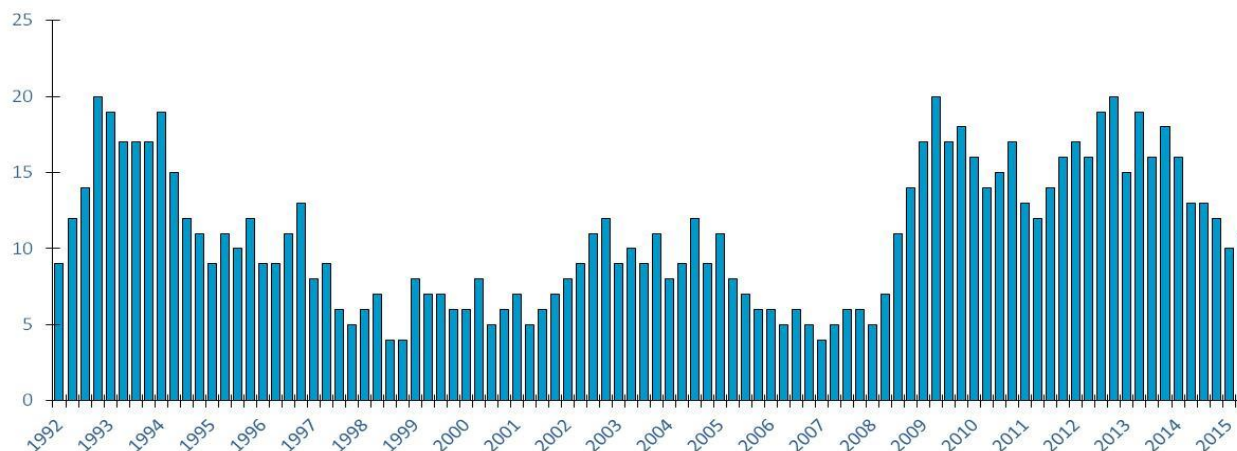
FONTE: INDAGINE CONGIUNTURALE FEDERMECCANICA

## Prospettive produttive per l'estero (Saldi delle rilevazioni trimestrali)



FONTE: INDAGINE CONGIUNTURALE FEDERMECCANICA

## Liquidità Aziendale (% delle imprese con problemi di liquidità)



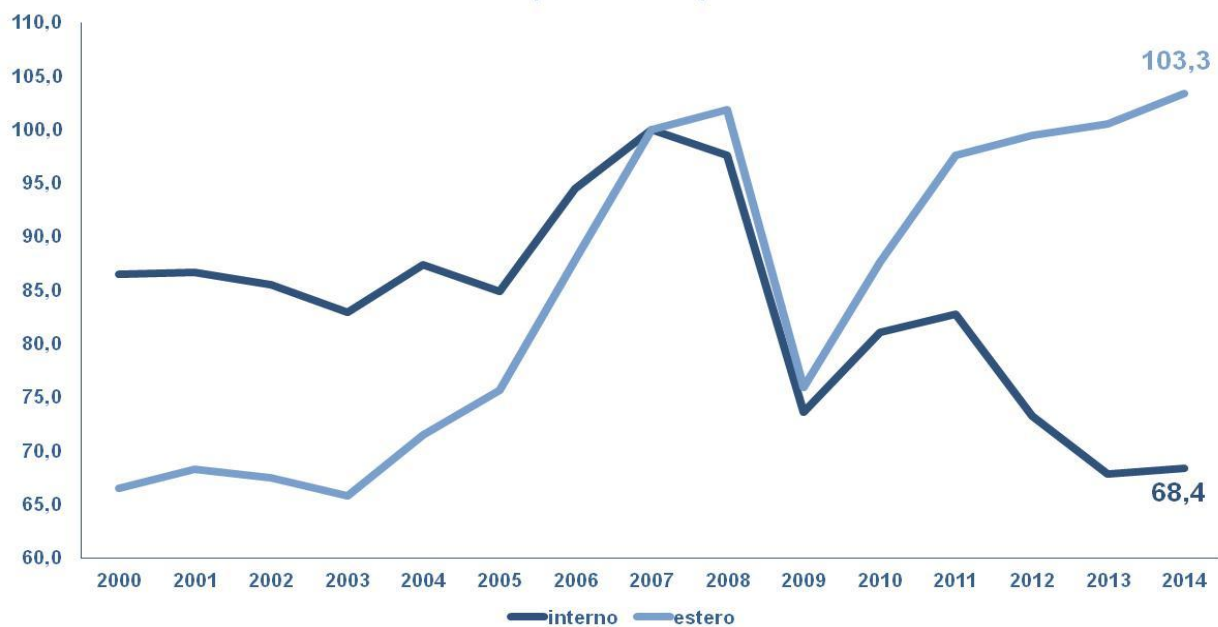
FONTE: INDAGINE CONGIUNTURALE FEDERMECCANICA

## PRODUZIONE METALMECCANICA IN EUROPA (1° trimestre 2008=100)

	I trim.2008	I trim.2015	Differenze rispetto al periodo pre-recessivo
UE 28	100	88,4	-11,6
GERMANIA	100	100,0	0,0
FRANCIA	100	78,6	-21,4
SPAGNA	100	64,6	-35,4
ITALIA	100	68,6	-31,4
REGNO UNITO	100	97,0	-3,0

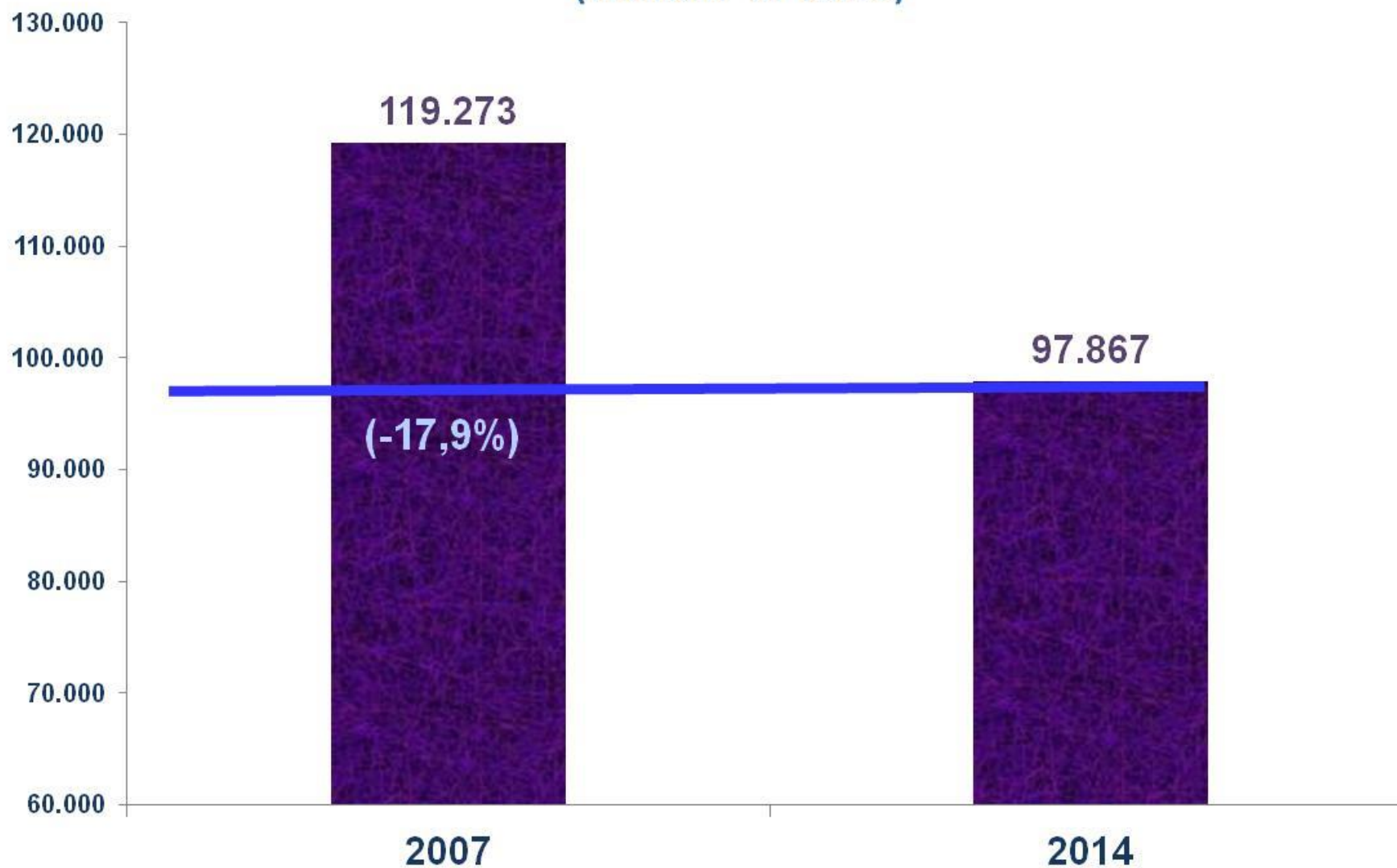
FONTE: Elaborazioni Federmeccanica su dati EUROSTAT

## Indici del fatturato metalmeccanico interno ed estero (2007=100)



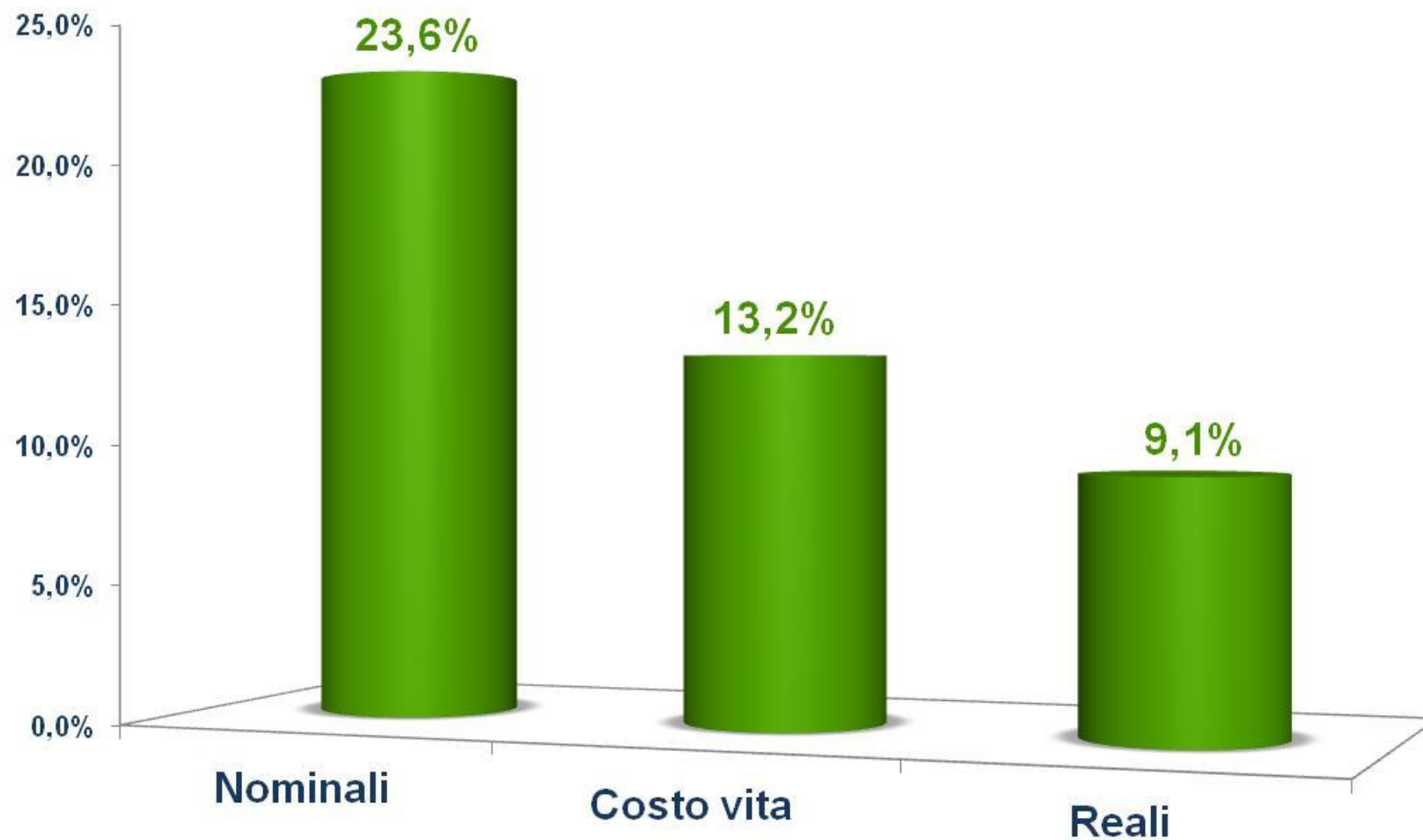
FONTE: Elaborazioni su dati ISTAT

## Valore aggiunto metalmeccanico in termini reali (milioni di Euro)



FONTE: ISTAT – Contabilità Nazionale

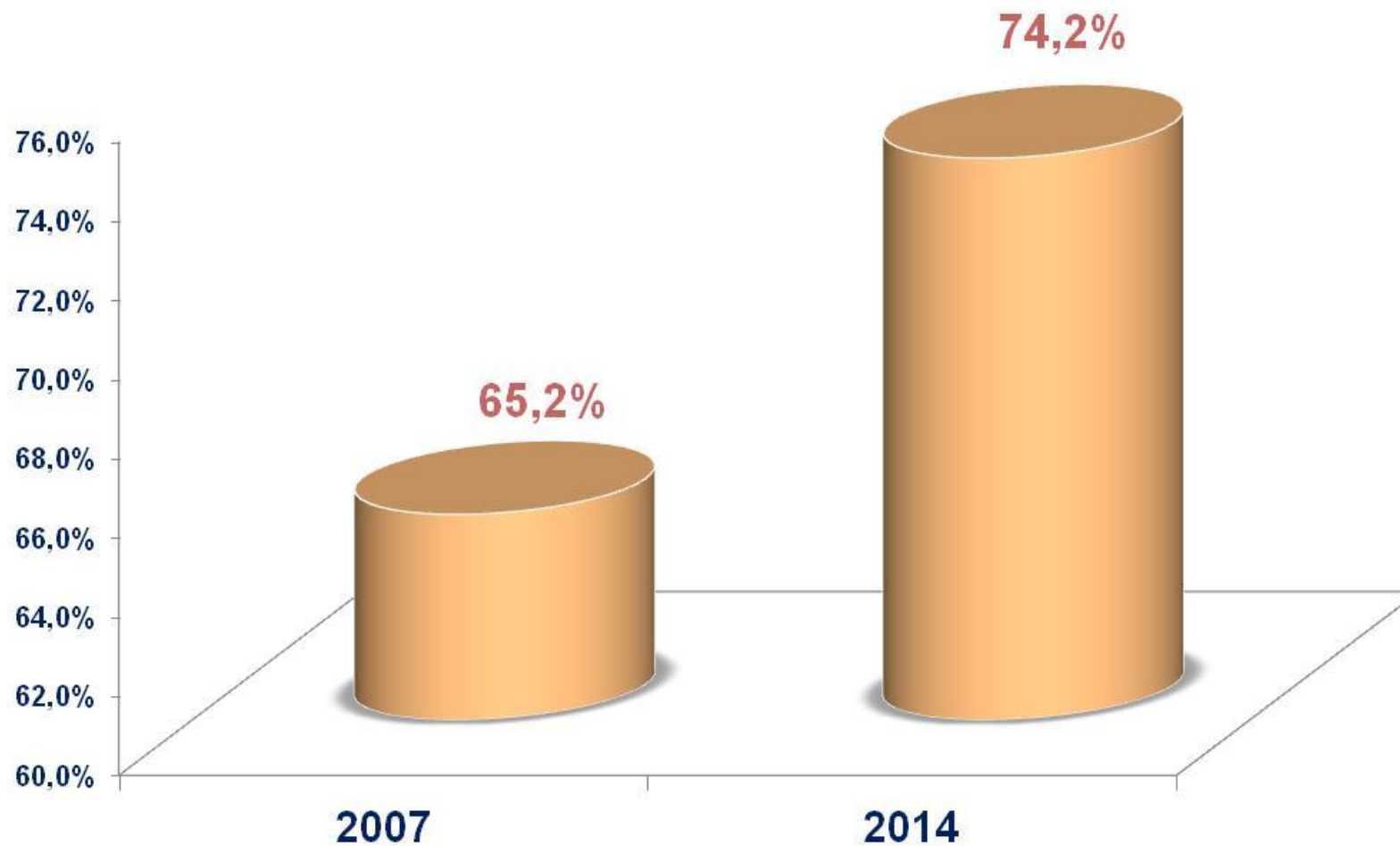
# Dinamica delle retribuzioni di fatto 2014 rispetto al 2007



FONTE: ISTAT – Contabilità Nazionale

# Distribuzione del reddito

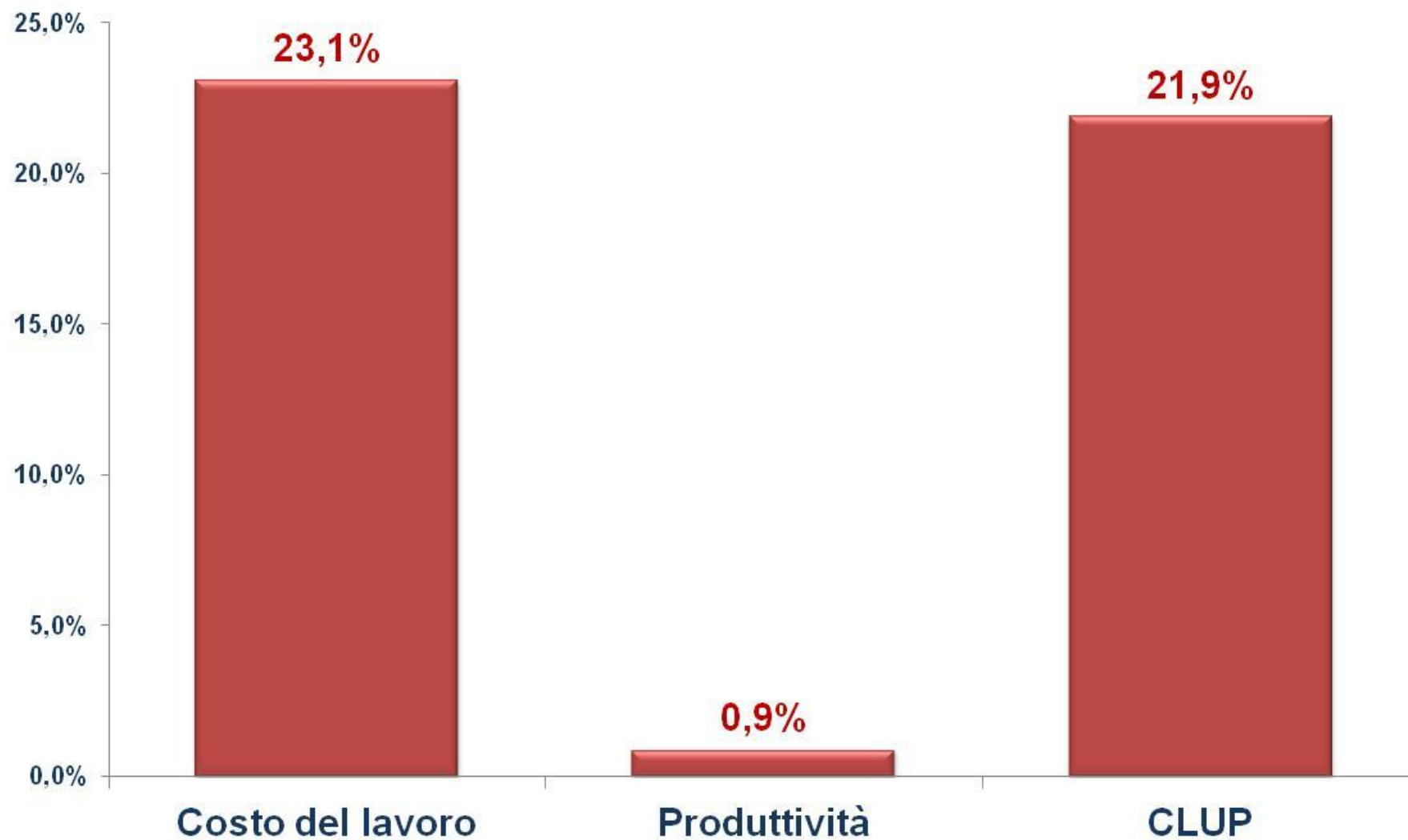
(quota corretta attribuita al fattore lavoro)



FONTE: ISTAT – Contabilità Nazionale

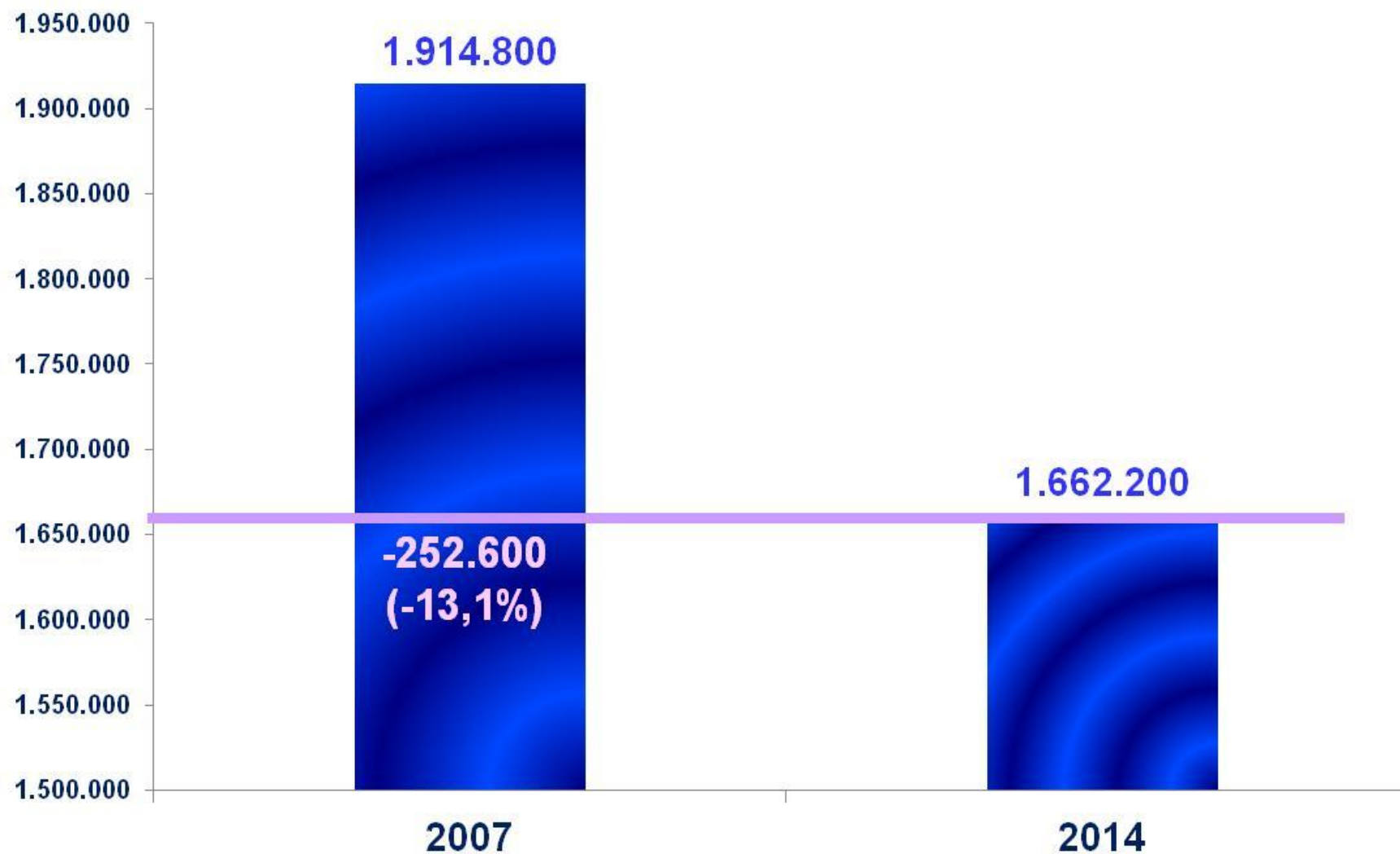
# Costo del lavoro, produttività e CLUP

(VARIAZIONI %2014/2007)



FONTE: ISTAT – Contabilità Nazionale

## Dinamica occupazionale nel settore metalmeccanico (numero occupati)



FONTE: ISTAT – Contabilità Nazionale

NOTA: Considerando la forza lavoro utilizzata nei processi produttivi (CIG inclusa) il calo occupazionale è pari a 325mila unità