

La situazione economica della Toscana nel 2014

# Imprese e settori dell'economia toscana

Firenze, 7 luglio 2015

***Riccardo Perugi***  
*Unioncamere Toscana - Ufficio Studi*



- ✓ Si attenua il calo della **produzione** di beni e servizi (in termini reali), cresce leggermente il **valore aggiunto** (a prezzi correnti) 
- ✓ Fra i **settori**, restano profonde le difficoltà dell'edilizia; aumenta il valore aggiunto di industria e servizi; annata difficile per l'agricoltura 
- ✓ Torna a crescere il **tessuto imprenditoriale** regionale, soprattutto per il calo delle cessazioni (ma aumentano le procedure concorsuali) 



**Produzione di beni e servizi** **-1,3%**  
*(a prezzi costanti)*

**Costi diretti** **-2,5%**  
*(a prezzi costanti)*

**Valore aggiunto** **0,0%**  
*(a prezzi costanti)*

**Deflatore del valore aggiunto** **+0,3%**  
*(andamento relativo valore produzione/costi input)*

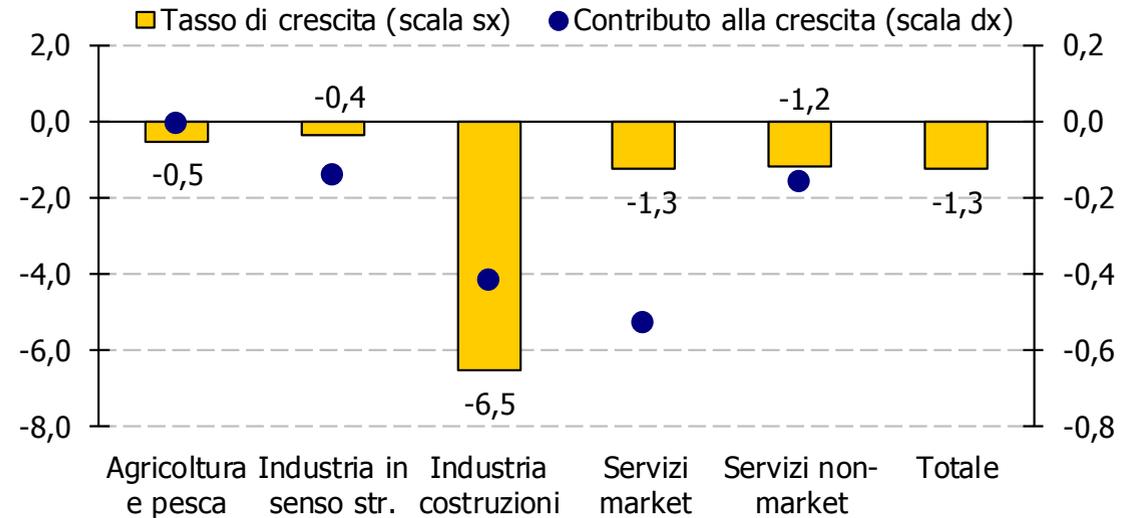
**Valore aggiunto** **+0,4%**  
*(a prezzi correnti)*



## PRODUZIONE (a prezzi costanti)

### Andamento della produzione per macrosettoress nel 2014 - Toscana

Tassi di variazione rispetto al 2013 (a prezzi 2013) e contributi % alla crescita



## VALORE AGGIUNTO (a prezzi correnti)

<b>Agricoltura</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Industria s. s.</b>	<b>+1,3%</b>
<b>Costruzioni</b>	<b>-5,0%</b>
<b>Servizi market</b>	<b>+0,8%</b>
<b>Servizi non market</b>	<b>+0,2%</b>

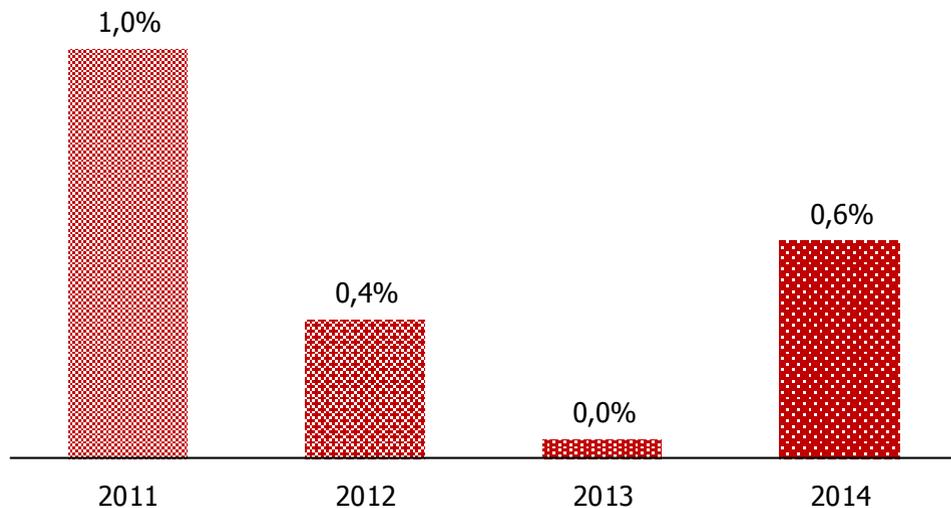




# LA NATI-MORTALITA' DELLE IMPRESE

## Andamento delle imprese registrate in Toscana

Tasso di crescita imprenditoriale (valori %)



(1) Tasso di crescita imprenditoriale = [Iscrizioni - Cessazioni (al netto delle cancellazioni d'ufficio) nell'anno] / Stock di imprese registrate all'inizio dell'anno.

Fonte: elaborazioni Unioncamere Toscana su dati Infocamere-Stockview

**CESSAZIONI**      **23.949** (-11,5%)

**ISCRIZIONI**      **26.254** (-3,7%)

**SALDO TOTALE**      **+2.305**

di cui: **ARTIGIANATO**      **-1.031**

SERVIZI      +3.050

INDUSTRIA      +18

AGRICOLTURA      -603

EDILIZIA      -699



# ASPETTATIVE E COMPORAMENTI IMPRENDITORIALI

- ✓ Prosegue il recupero delle **aspettative** imprenditoriali, soprattutto grazie al miglioramento di quelle relative al mercato interno 
- ✓ Si attenuano le difficoltà sul fronte dell'accesso al **credito**; si riducono gli oneri finanziari pagati dalle imprese; migliora la liquidità aziendale 
- ✓ Aumenta l'apporto di risorse proprie e di terzi: cresce il ricorso all'indebitamento, ma aumentano anche i casi di **ricapitalizzazione**
- ✓ Si diffonde gradualmente una maggiore propensione ad investire; i **comportamenti** imprenditoriali diventano maggiormente "orientati alla crescita" 

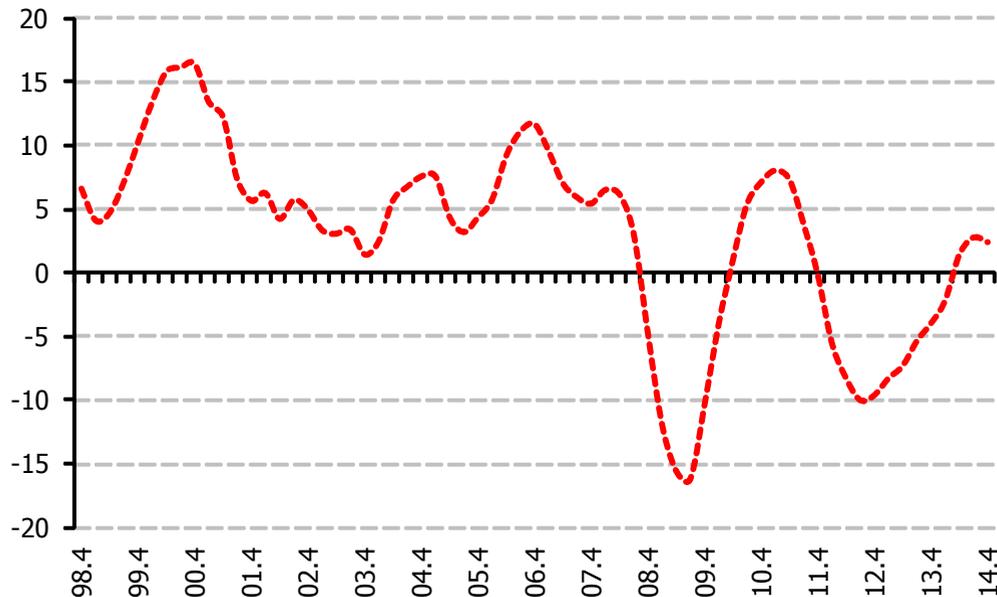


## INDICE SINTETICO

(saldo % opinioni  
positive – negative)

### Clima di fiducia delle imprese manifatturiere toscane

Indice sintetico del saldo % fra previsioni di aumento e diminuzione per il trimestre successivo su produzione, domanda estera, domanda interna ed occupazione (1)



(1) Media mobile a quattro termini (imprese manifatturiere con almeno 10 addetti).

Fonte: Unioncamere Toscana-confindustria Toscana

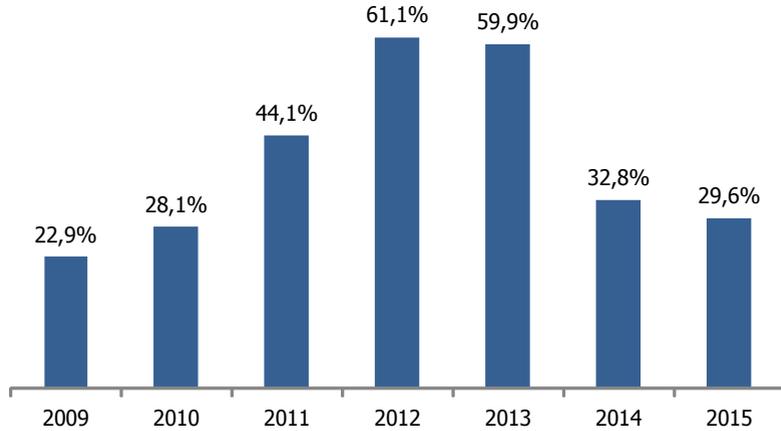
## COMPONENTI ELEMENTARI

(andamento fra la fine  
del 2013 e del 2014)

<b>Produzione</b>	fine 2013 <b>-4</b>	fine 2014 <b>+6</b>
<b>Domanda interna</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>
<b>Domanda estera</b>	<b>+4</b>	<b>+6</b>
<b>Occupazione</b>	<b>-5</b>	<b>-2</b>



Quota % di imprese che giudica le condizioni di accesso al credito bancario meno favorevoli rispetto all'anno precedente (al netto delle mancate risposte)

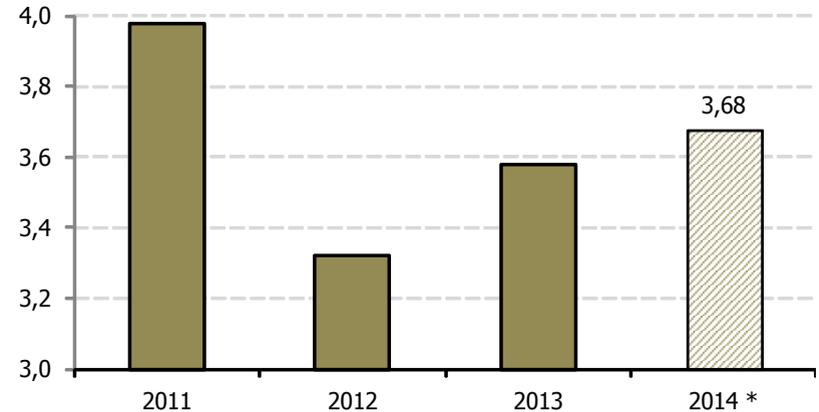


Fonte: Unioncamere Toscana (Survey pmi)

## DIFFICOLTA' DI ACCESSO AL CREDITO

## COVERAGE DEGLI ONERI FINANZIARI

MOL su oneri finanziari

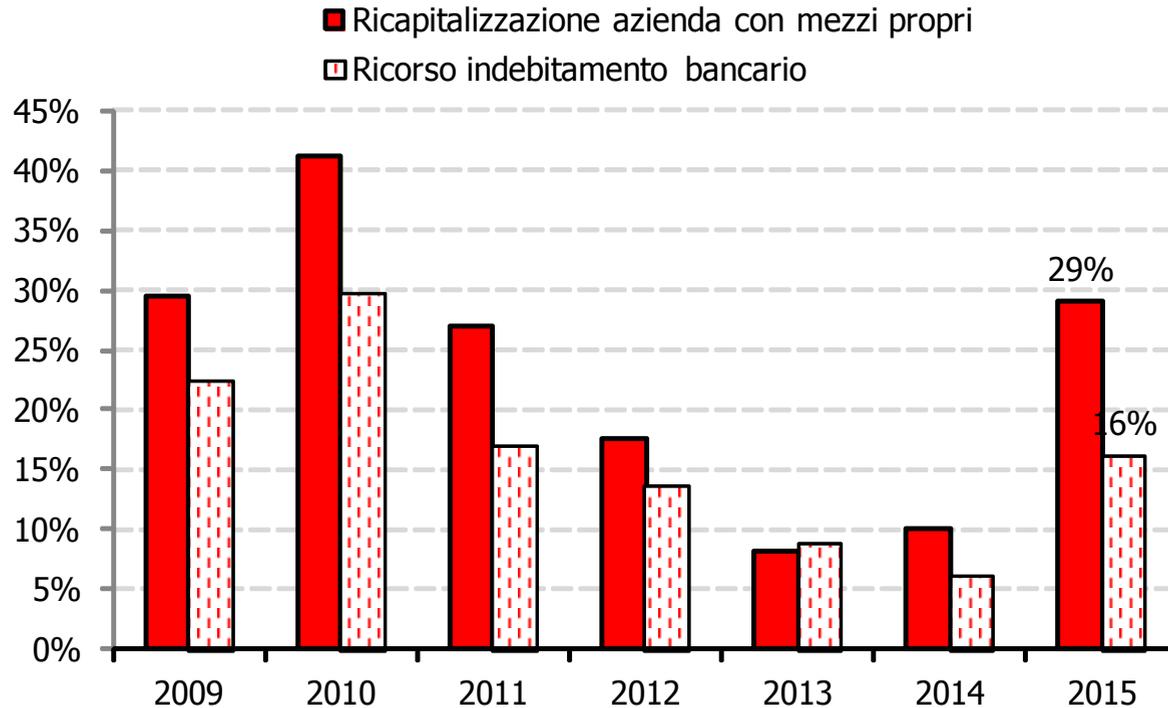


\* per il 2014, stime

Fonte: Unioncamere Toscana (Osservatorio sui bilanci)

## Approvvigionamento di nuove risorse finanziarie

*Quota % di imprese che hanno ricapitalizzato o sono ricorse all'indebitamento bancario*



Fonte: Unioncamere Toscana (Survey pmi)





# I COMPORTAMENTI DEGLI IMPRENDITORI

*Valori % (risposta multipla) e confronto con la precedente indagine*

Razionalizzazione dei costi di produzione e gestione	57% (↓)
Compressione dei margini	54% (↓)
Miglioramento della qualità dei prodotti/servizi offerti	52% (↑)
Razionalizzazione dei costi di approvvigionamento e logistica	46% (↑)
Ricerca di nuovi sbocchi commerciali in Italia / all'estero	41% (↑)
Ricerca di nuovi canali / forme distributive / promozionali	29% (↑)
Ampliamento della gamma dei prodotti/servizi offerti	25% (↑)

Fonte: Unioncamere Toscana (Survey pmi)



Comportamenti "difensivi"



Comportamenti "orientati alla crescita"



- ✓ Nel manifatturiero cresce la farmaceutica, ma vanno bene anche alcuni **sistemi locali** “tradizionali”; sensibili i divari territoriali 
- ✓ Le **medie imprese** manifatturiere crescono anche negli anni della crisi; cresce la variabilità delle performance, soprattutto dopo il 2010 ed in particolare fra le imprese esportatrici 
- ✓ Il dinamismo delle **nuove imprese**: comportamenti “virtuosi” non solo per le imprese più strutturate e per le imprese esportatrici, ma anche per quelle di più recente costituzione 



# SETTORI MANIFATTURIERI e SISTEMI LOCALI SPECIALIZZATI

**ALTA** tecnologia **+7,9%**

**MEDIO-ALTA** tecnologia **-0,3%**

**MEDIO-BASSA** tecnologia **-3,9%**

**BASSA** tecnologia **-0,4%**

Farmaceutica **+11,6%**

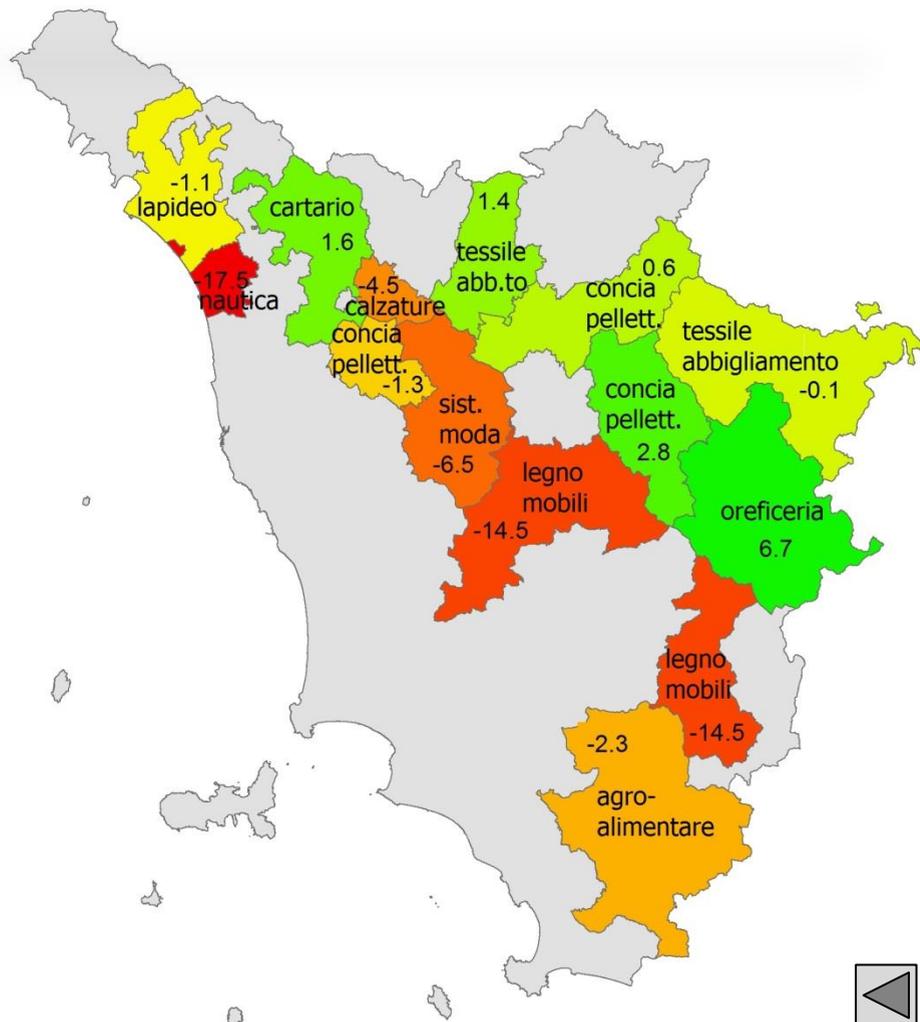
...

...

Minerali non metalliferi **-7,9%**

Legno-arredo **-8,2%**

**Sistemi locali specializzati** **+0,7%**





# LE MEDIE IMPRESE MANIFATTURIERE PRIMA E DOPO LA CRISI

## VA

Variazioni%

### ANDAMENTO DEL VALORE AGGIUNTO *(var. % 2013 su 2008)*

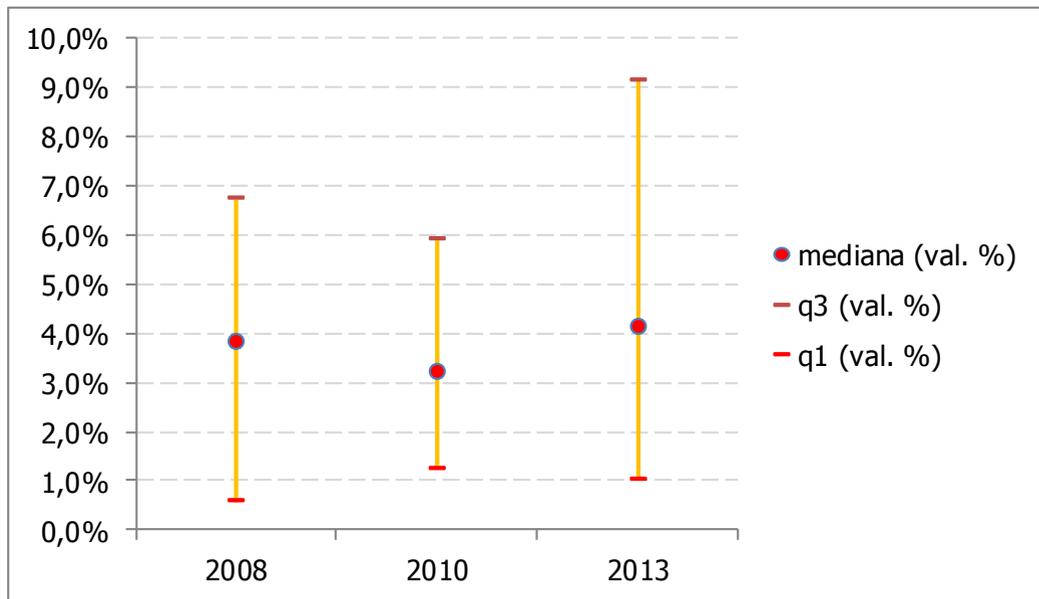
TERZO QUARTILE	<b>+9,7%</b>	HMH_exp	<b>+15,5%</b>
MEDIANA	<b>+8,8%</b>	HMH_noexp	<b>+16,0%</b>
PRIMO QUARTILE	<b>+4,5%</b>	LML_exp	<b>+9,8%</b>
		LML_noexp	<b>+7,2%</b>

## ROI

Valori %

### ROI delle medie imprese manifatturiere toscane

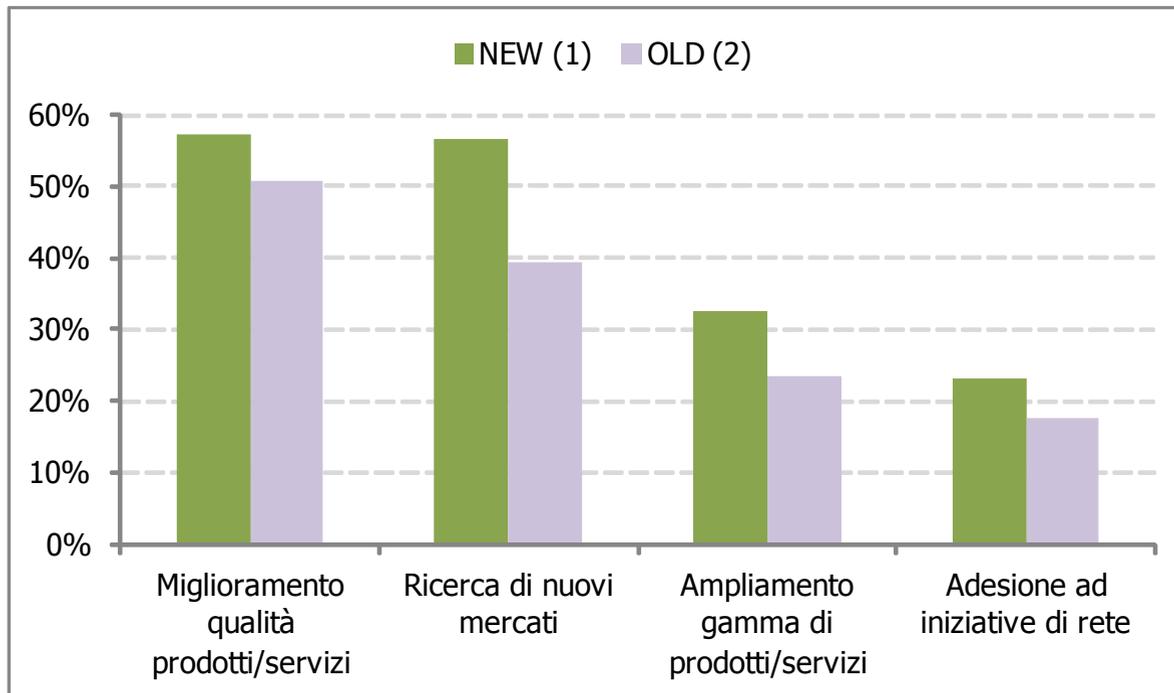
Valori % (mediana, primo e terzo quartile)





## Comportamenti ed orientamenti strategici per fase di sviluppo dell'impresa

Valori % al netto delle mancate risposte (possibilità di risposta multipla)



(1) NEW = imprese nate negli ultimi 5 anni

(2) OLD = imprese nate prima del 2010.

Fonte: Unioncamere Toscana (Survey pmi)



Unioncamere  
Toscana

Ufficio Studi

**GRAZIE PER L'ATTENZIONE**

[riccardo.perugi@tos.camcom.it](mailto:riccardo.perugi@tos.camcom.it)

[www.tos.camcom.it](http://www.tos.camcom.it)

[www.starnet.unioncamere.it](http://www.starnet.unioncamere.it)