



Unioncamere  
Veneto

# Senza crescita, nonostante l'export. Il Veneto nella trappola della stagnazione secolare

**Serafino Pitingaro**

**Unioncamere Veneto | Area Studi e Ricerche**

**Venezia, 17 dicembre 2014**

**Presentazione Rapporto "Veneto Internazionale 2014"**

# 8°

## VENETO INTERNAZIONALE 2014

### Rapporto sull'internazionalizzazione del sistema economico regionale

#### **I parte:**

##### ***dati sull'internazionalizzazione***

Interscambio commerciale di beni e servizi, investimenti diretti esteri, operatori all'esportazione e imprese esportatrici, partecipazioni venete all'estero ed estere in regione.

#### **II parte:**

##### ***studi e progetti***

Strategie delle medie e grandi imprese esportatrici, percorsi di internazionalizzazione delle imprese piemontesi e toscane, il sistema informativo big data per supportare l'internazionalizzazione delle imprese

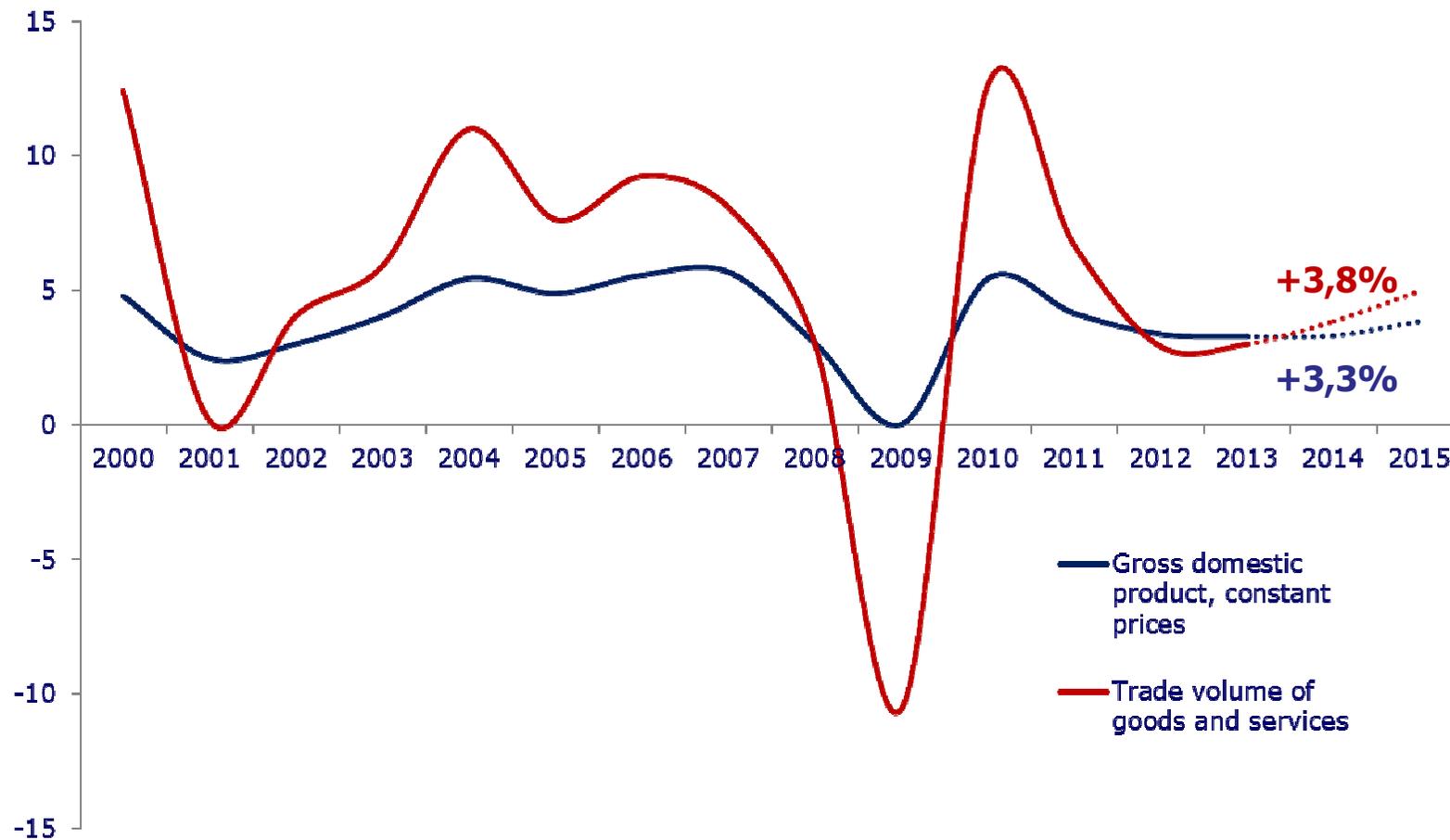
#### **III parte:**

##### ***politiche e strategie***

Attrazione di capitali esteri come soluzione alle crisi aziendali, i fenomeni della *relocation* e del *back-reshoring*

# Ripresa debole e di intensità disomogenea

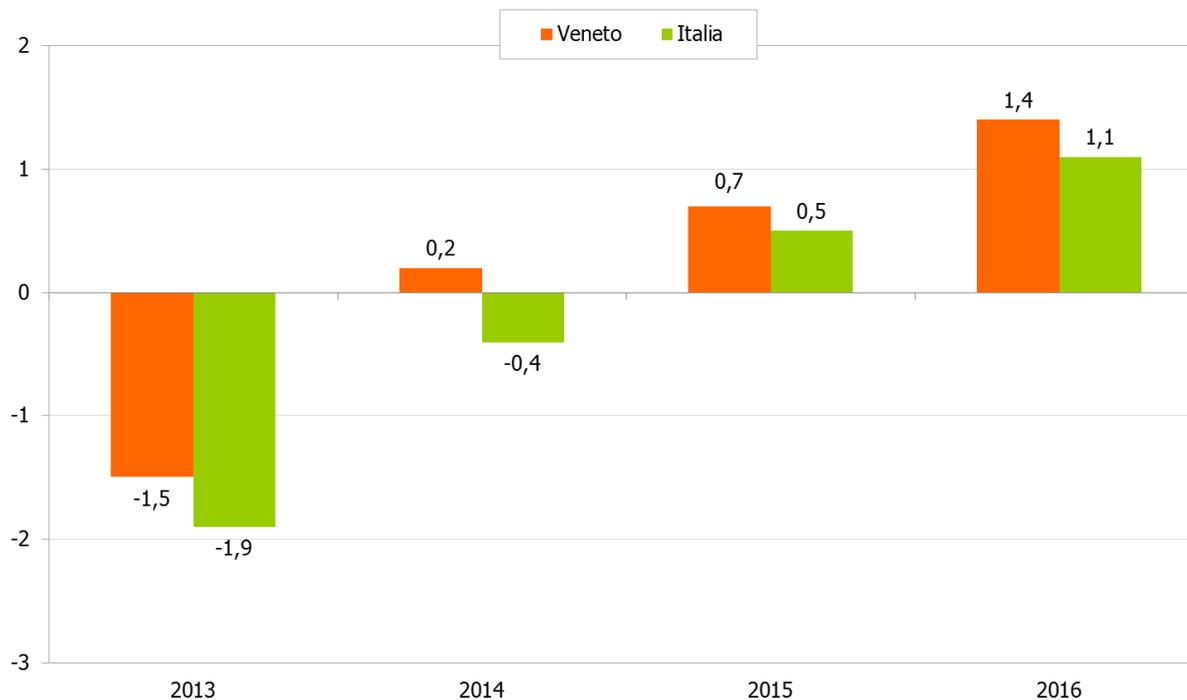
Produzione e commercio mondiale. Variazioni % annuali



Fonte: elaborazioni su dati IMF, World Economic Outlook Database, October 2014

# Il tessuto economico veneto attraversa una fase di lenta e incerta ripresa dopo una lunga crisi

**Italia e Veneto. Andamento del Pil  
(valori concatenati, var.% medie)**

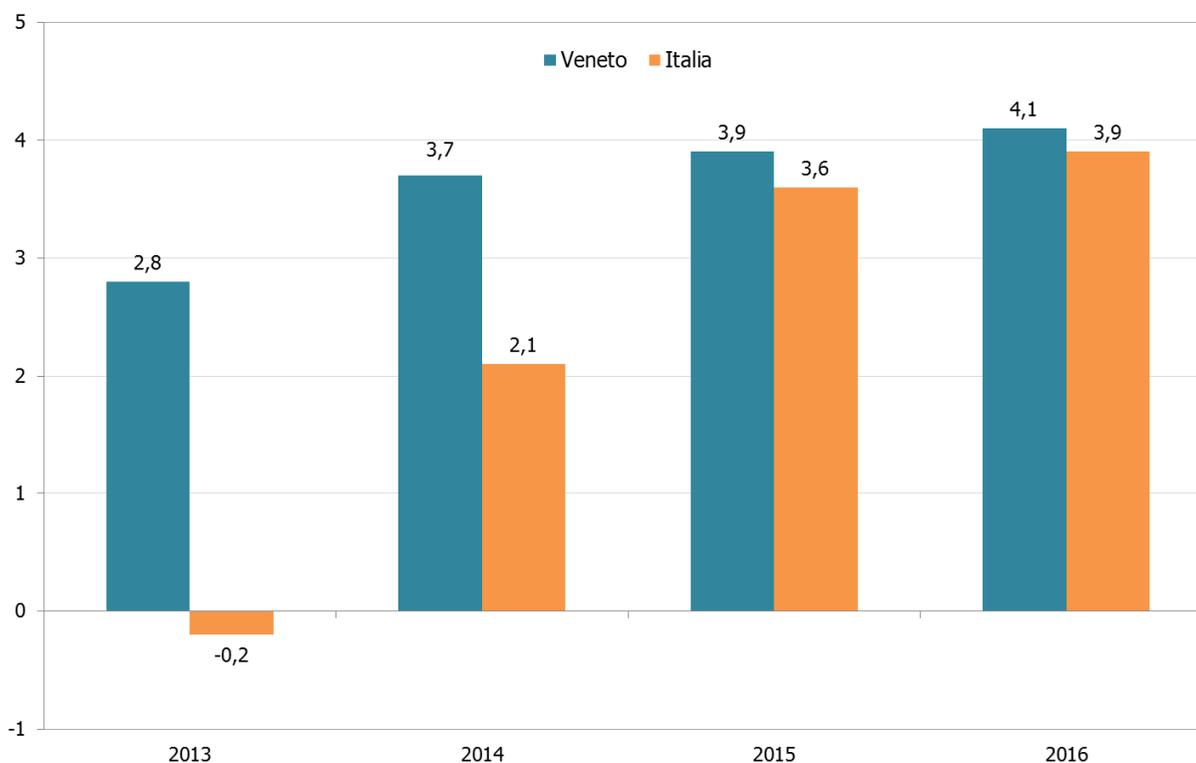


Fonte: Prometeia, Scenari per le economie locali, ottobre 2014

- Dopo un vivace avvio d'anno, nei mesi centrali del 2014 l'**industria** regionale ha mostrato una **progressiva decelerazione**, fino quasi ad appiattirsi nel terzo trimestre dell'anno.
- Secondo le ultime previsioni, l'economia regionale chiuderà il **2014** con una variazione quasi nulla, pari a **+0,2%** su base annua, limitando in qualche modo la contrazione dell'1,5% maturata nel 2013.
- Solo a partire dal **2015** il Pil regionale tenderà a crescere, con un **+0,7%**.

# Export principale leva di sviluppo: ma affidarsi solo a questo appare sempre più un'illusione

**Esportazioni di beni in Veneto e in Italia  
(valori concatenati, var. % medie annue)**



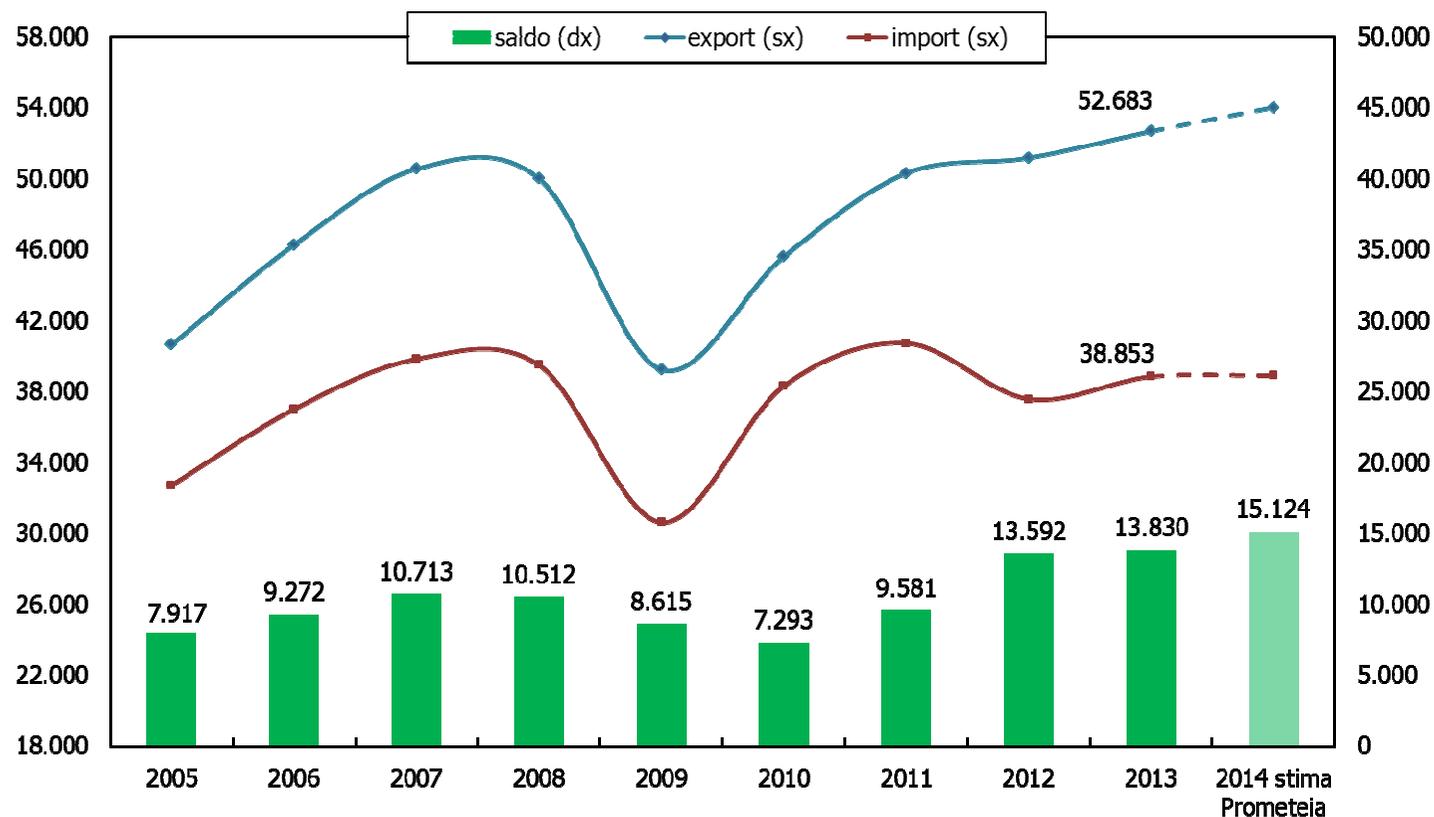
Fonte: Prometeia, Scenari per le economie locali, ottobre 2013

- Un contributo positivo all'attività economica regionale giunge dalle esportazioni che risultano più dinamiche della media nazionale (**+3,7% a/a nel 2014**, vs il +2,1% nazionale).
- **Rischi:** tensioni geopolitiche, volatilità finanziaria, deflazione, bassi potenziali di crescita, scarsa presenza nei Paesi asiatici emergenti
- **Opportunità:** euro debole, basso prezzo del petrolio

# La modesta crescita delle esportazioni

Dopo un triennio di recupero, nel **2013** il Veneto ha realizzato un **debole incremento delle esportazioni** (+2,9%, quasi 53 miliardi €), accompagnato da una **ripresa delle importazioni** (+3,4%, quasi 39 miliardi €).

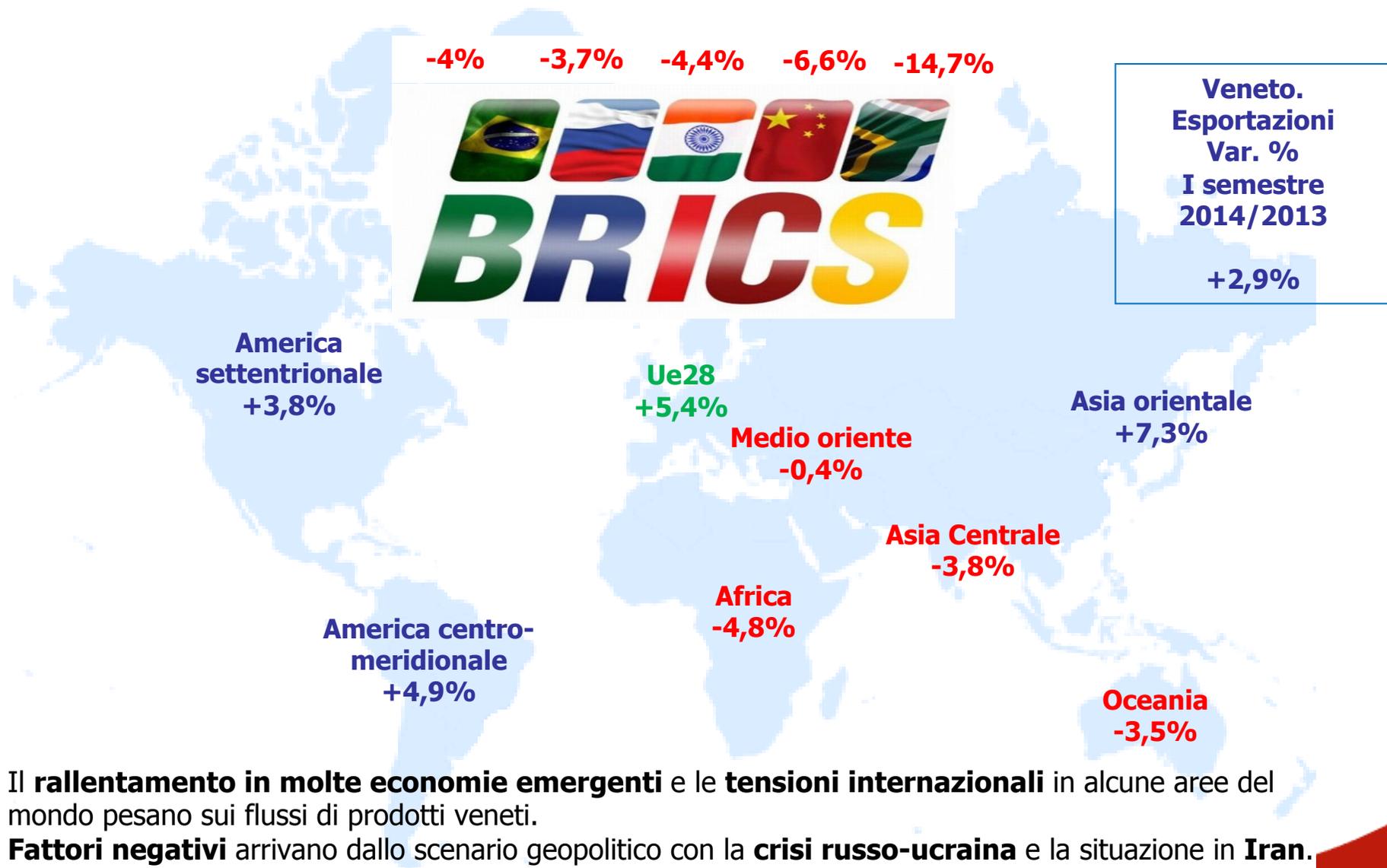
**Veneto. Export, import e saldo commerciale (mln di euro).  
Anni 2005-2014**



A fronte della **stagnazione della domanda interna**, l'export veneto nei primi 9 mesi del 2014 è aumentato del **+2,5% a/a** (quasi 40 mld €)

Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

# L'Europa e gli Usa sostengono l'export regionale, frenano le vendite verso i Paesi emergenti



# La geografia dei mercati si è modificata: brillanti le vendite verso i Paesi europei

## Veneto. Andamento delle esportazioni di manufatti\* per Paese di destinazione. I semestre 2014\*\*

N.	Paesi	I sem 2014	var.% 14/13	quota %	quota % Ven/Ita
1	Germania	3.551.508	5,4	13,6	14,6
2	Francia	2.688.748	2,8	10,3	12,9
3	Stati Uniti	1.835.234	6,4	7,0	13,0
4	Regno Unito	1.370.636	13,5	5,3	14,1
5	Svizzera	1.124.048	-14,2	4,3	12,5
6	Spagna	1.074.428	3,5	4,1	12,3
7	Austria	792.933	1,4	3,0	19,7
8	Russia	779.287	-3,7	3,0	17,2
9	Romania	758.145	6,6	2,9	25,1
10	Polonia	631.675	11,8	2,4	13,0
	Unione europea 28	15.218.279	5,4	58,4	14,5
	Extra Ue 28	10.822.661	-0,5	41,6	12,9
	Mondo	26.040.941	2,9	100,0	13,8

\* nel periodo gennaio-giugno 2014 il 97,4% dell'export è costituito da prodotti manifatturieri.

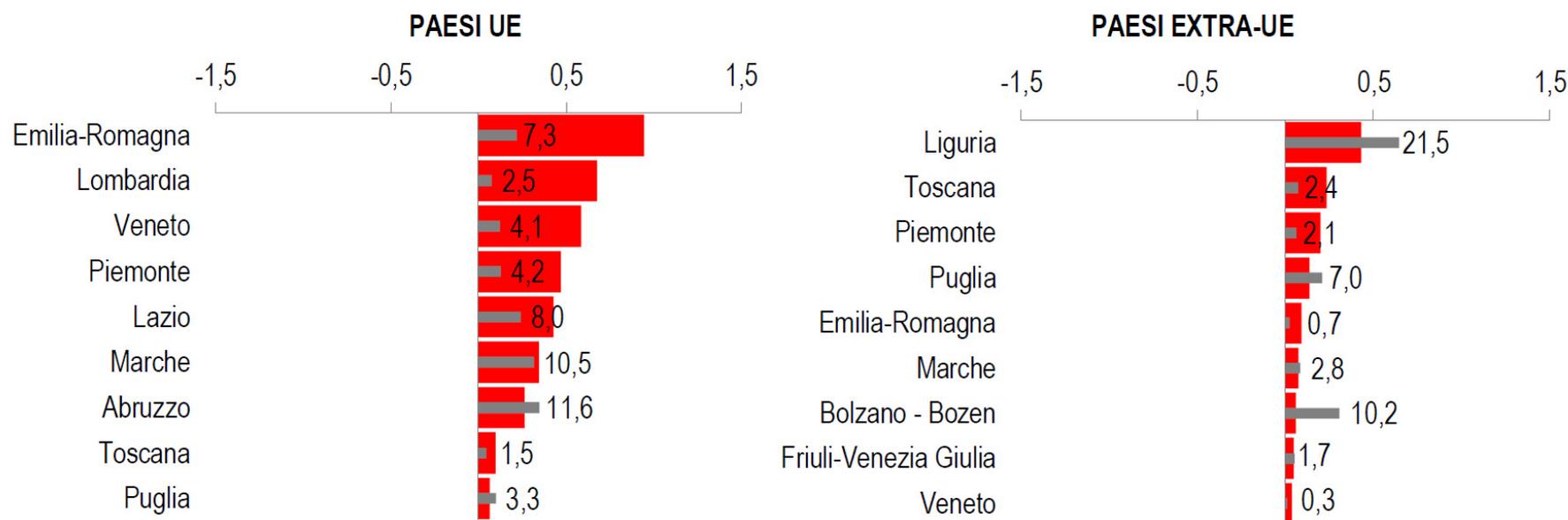
\*\* dati provvisori revisionati

Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

- **Ue sostiene le esportazioni di prodotti manifatturieri (+5,4%).**
- Sono ripartiti due importanti motori per la crescita: **Germania e Francia**
- **Extra Ue:** vendite leggermente diminuite, calano le esportazioni verso **Russia** (-3,7%) e **Cina** (-6,6%).
- I mercati maturi hanno avuto una buona ripresa, in particolare nel **Regno Unito** (+13,5%) e negli **Stati Uniti** (+6,4%).
- Interessante dinamica per l'export verso **Polonia** (+11,8%) e **Hong Kong** (+44,2%)

# Anche gli ultimi dati (gennaio-settembre 2014) confermano tali dinamiche (1)

Variazione e contributo alla variazione delle esportazioni nazionali per area Ue ed extra Ue (gennaio-settembre 2014, valori %)

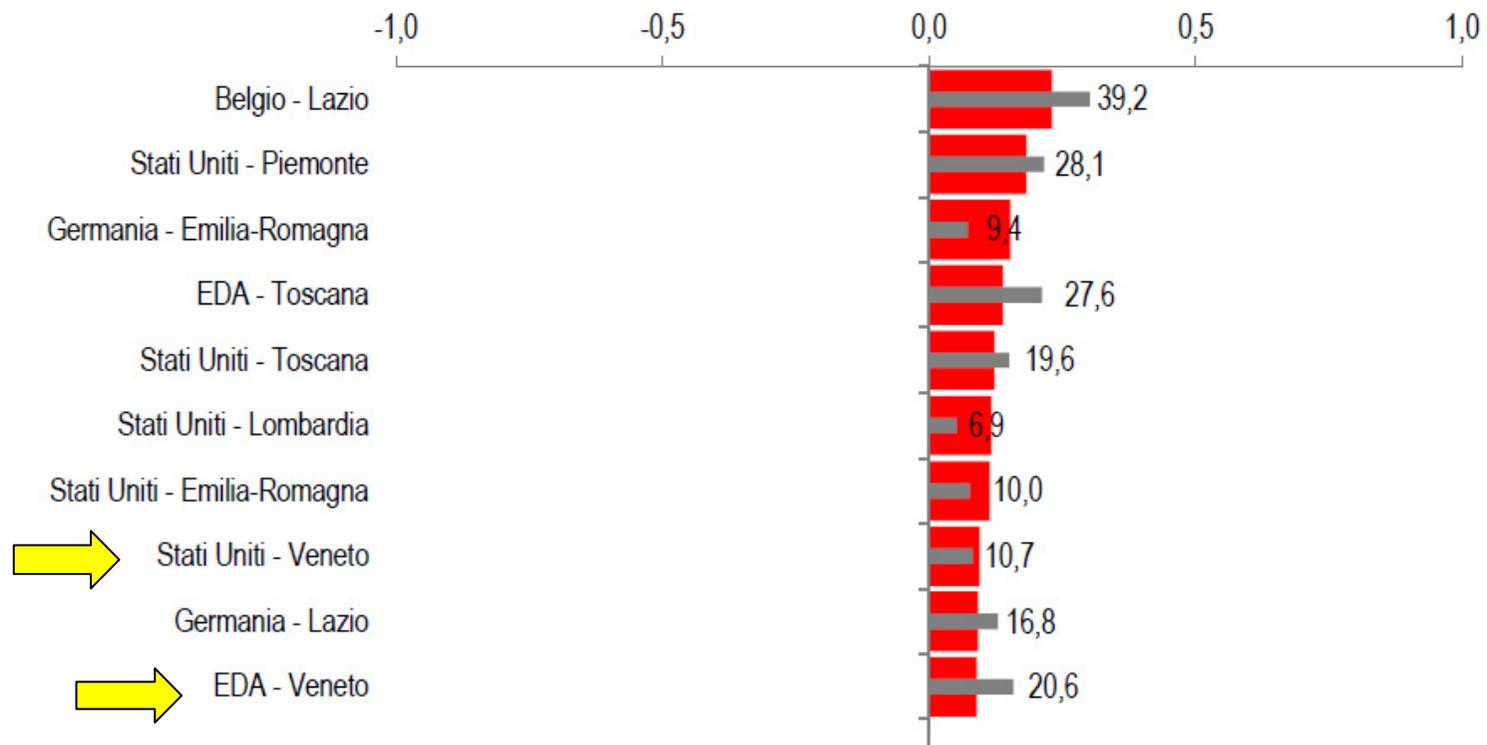


Fonte: Istat

Nei **primi nove mesi del 2014** l'export del Veneto è cresciuto del **+2,5%** ed è **una delle regioni italiane che contribuiscono maggiormente all'aumento delle vendite verso i Paesi Ue (+4,1%)**, stabile la variazione verso i Paesi extra Ue (+0,3%)

## Anche gli ultimi dati (gennaio-settembre 2014) confermano tali dinamiche (2)

Variazione e **contributo positivo** alla variazione delle esportazioni nazionali per **mercato di sbocco** e regione (gennaio-settembre 2014, valori %)



Fonte: Istat

EDA=Economie Dinamiche Asiatiche (Thailandia, Malesia, Taiwan, Hong Kong, Singapore e Corea del Sud)

# Nuove strategie commerciali per il «made in Veneto»: nei primi 6 mesi del 2014 resistono i beni tradizionali

## IN CRESCITA

MACCHINARI	+3,6%	
OCCHIALERIA	+10,6%	
CARP. METALLICA	+3,8%	
ABBIGLIAMENTO	+2,6%	
CONCIA E PELLI	+10,4%	
ALIMENTARE	+4,8%	
CALZATURE	+7,8%	
GOMMA PLASTICA	+10%	
BEVANDE	+4,3%	

## IN CRISI

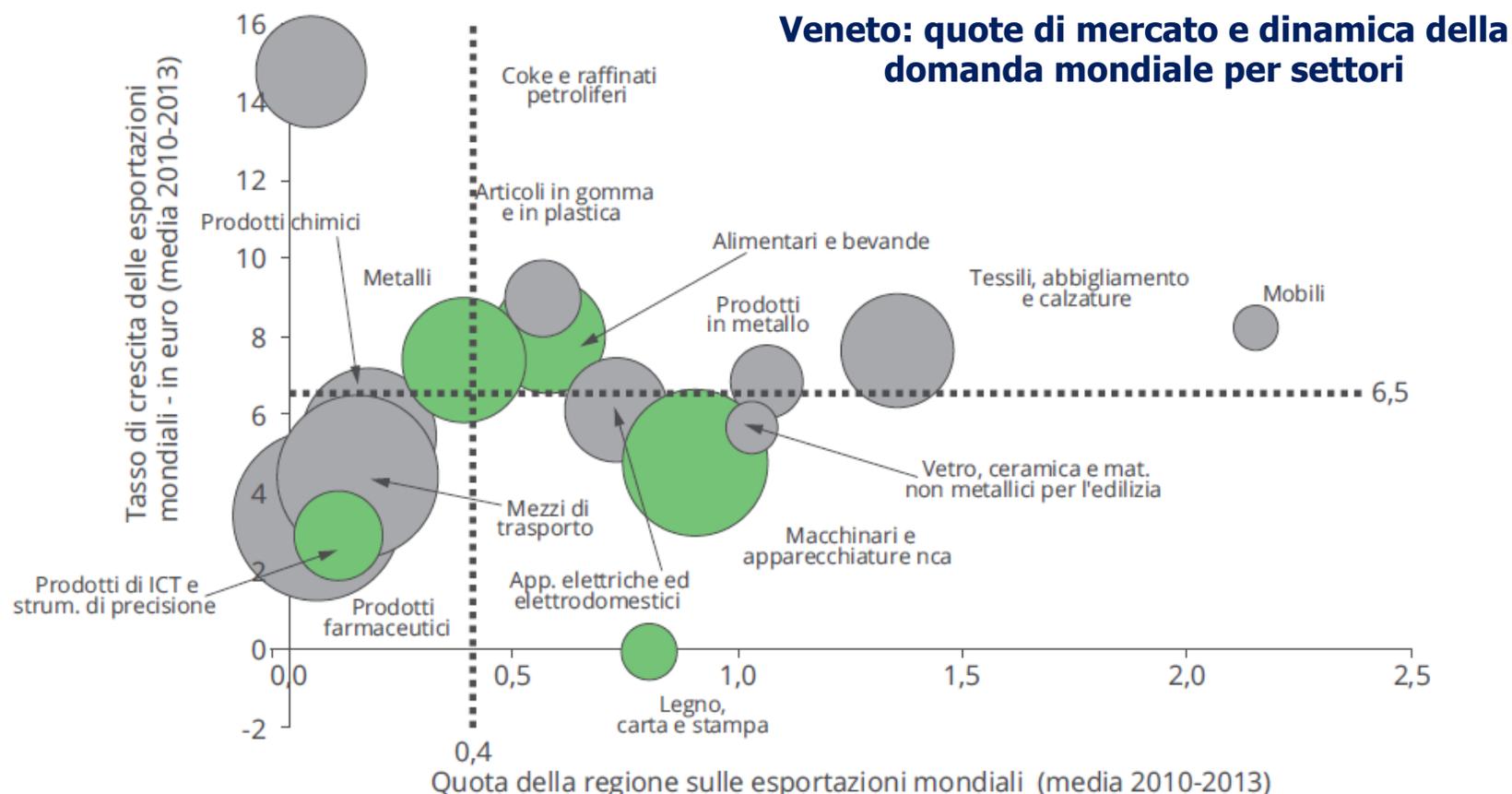
METALLURGIA	-12,2%	
GIOIELLI	-1,6%	

## STABILI

APP. ELETTRICHE	+0,3%	
MOBILI	+2%	
FARMACEUTICA	+1,7%	

**Veneto.**  
Esportazioni var.%  
I semestre 2014/2013  
**+2,9%**

# Upgrade qualitativo: in crescita i settori a maggior contenuto di tecnologia e i beni tradizionali

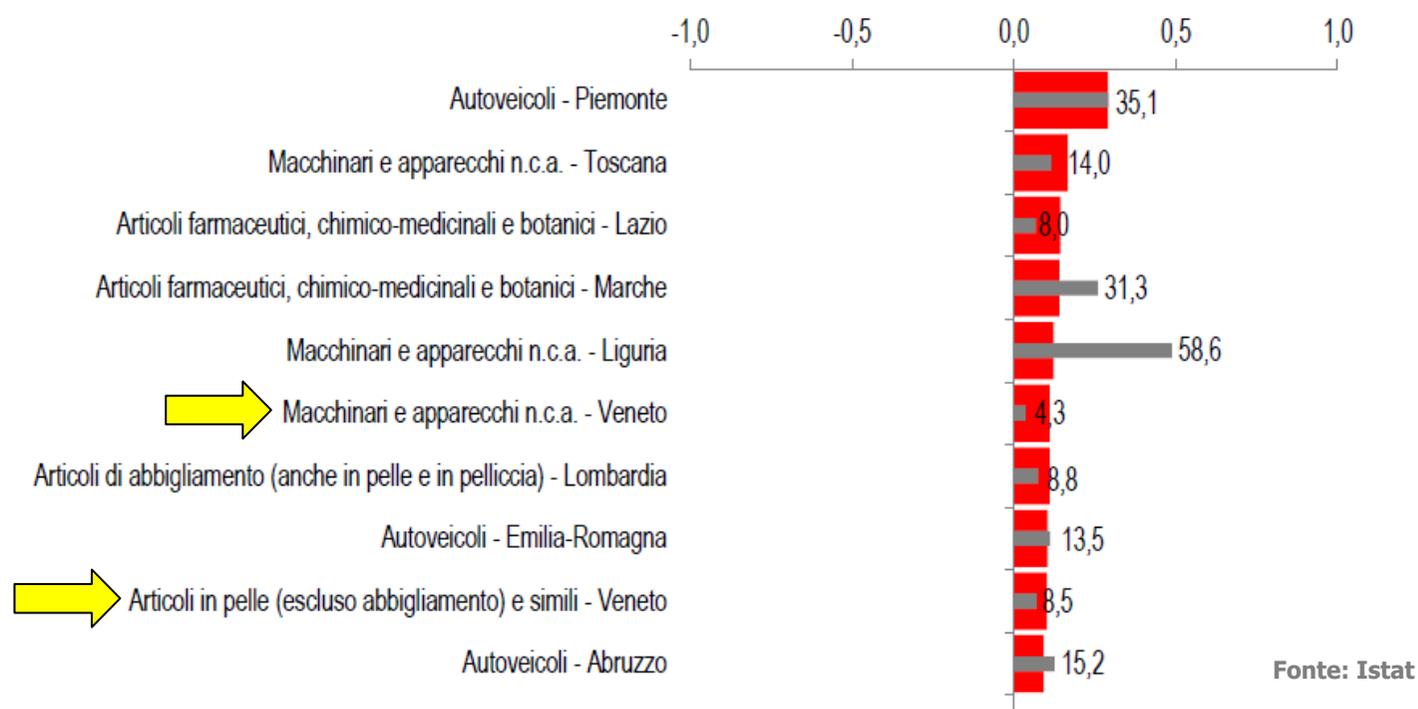


La dimensione del cerchio rappresenta il valore delle esportazioni mondiali del settore. Cerchi verdi (grigi) indicano settori in cui la quota della regione sulle esportazioni mondiali è cresciuta (diminuita) tra il 2010 e il 2013. Gli assi tratteggiati mostrano la dinamica della domanda e la quota della regione con riferimento al totale delle esportazioni mondiali di merci.

Fonte: elaborazioni Ices su dati degli istituti nazionali di statistica

## Settori «vincenti» nel periodo gen-set 2014: macchinari e articoli in pelle

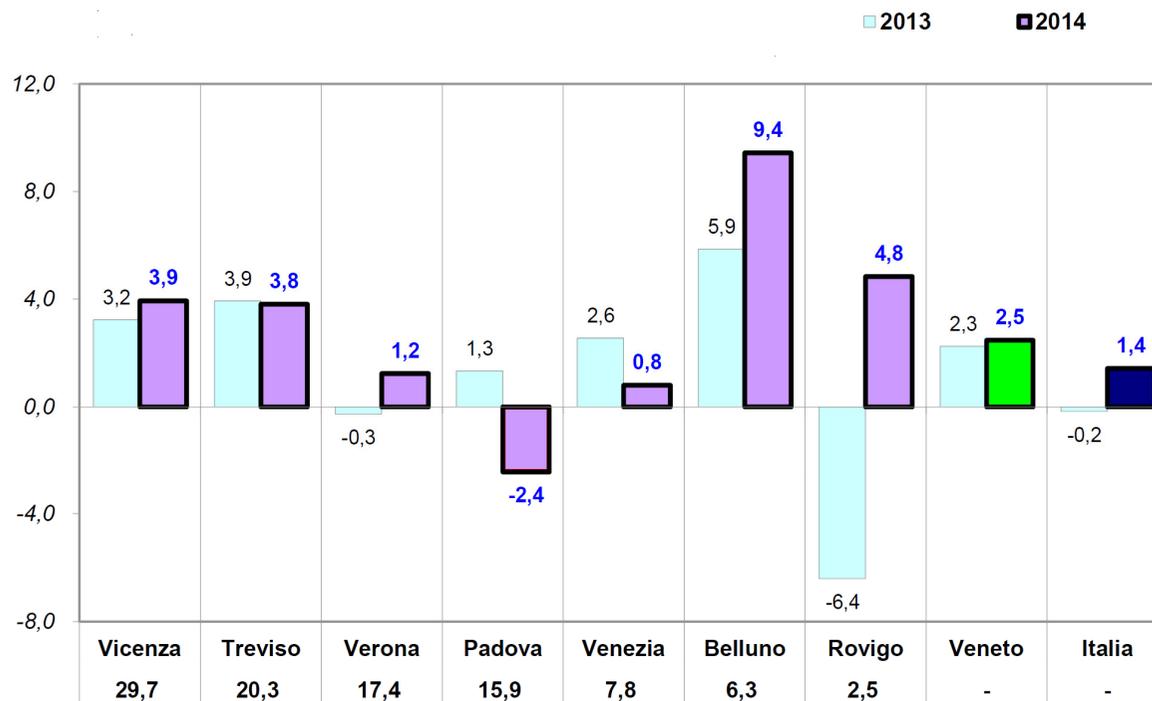
Variazione e **contributo positivo** alla variazione delle esportazioni nazionali per **settore di attività** e regione gennaio-settembre 2014, valori percentuali



Nel periodo gennaio-settembre 2014 un rilevante impulso alla crescita dell'export italiano proviene anche dal marcato incremento delle vendite all'estero del Veneto di **macchinari** (+4,3%) e **articoli in pelle** (+8,5%)

# Il commercio estero delle province venete nei primi nove mesi del 2014

Veneto. Tassi di crescita export per provincia (var. %). Totale merci. Gennaio-settembre 2014

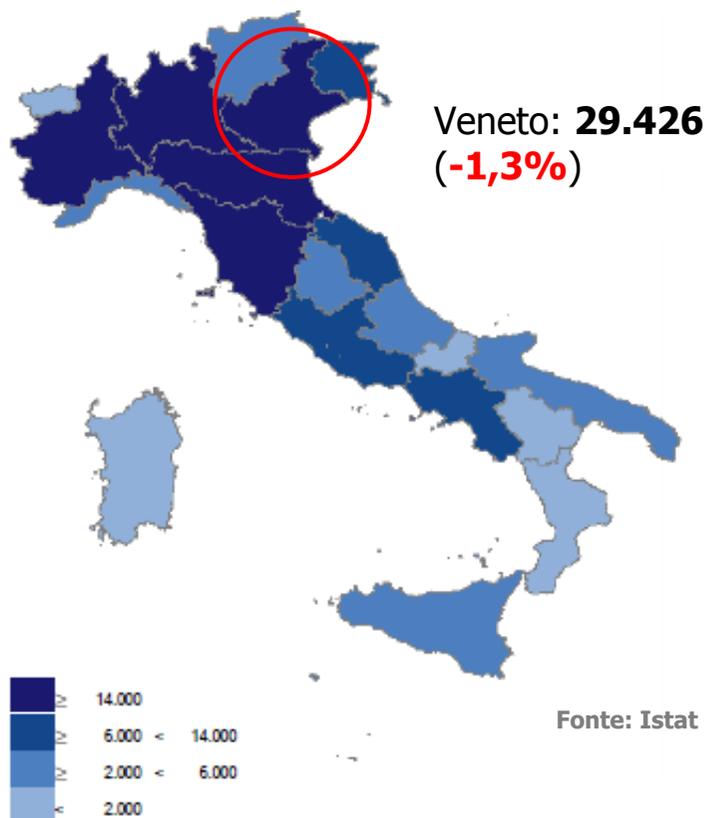


Fonte: elab. CCIAA di Padova su dati Istat

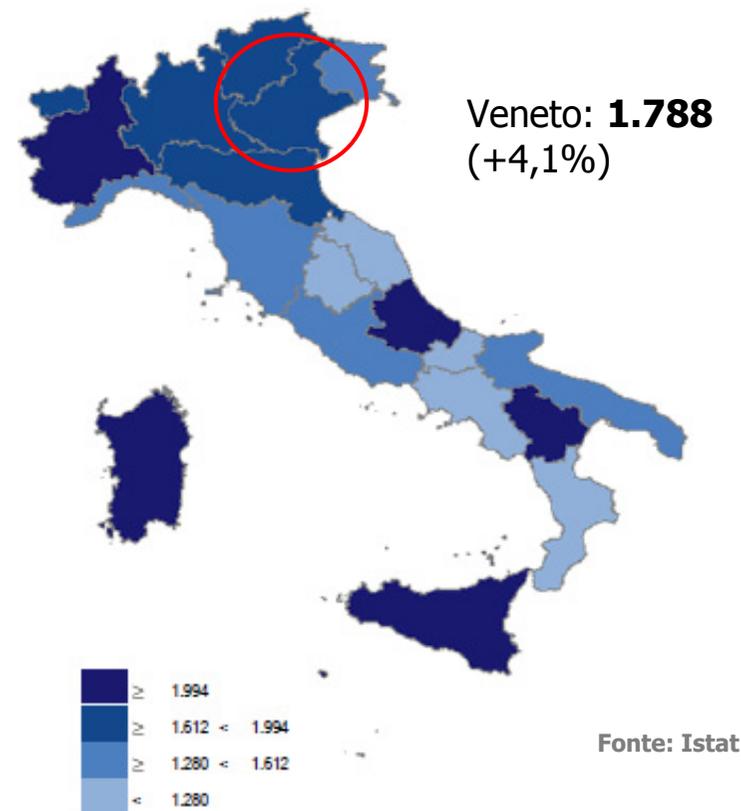
- **Vicenza e Treviso** detengono circa il 50% del totale dell'export regionale.
- Nei primi 9 mesi del 2014 l'**export è ripartito dovunque** ad esclusione della provincia Padova (-2,4% a causa di una forte flessione dei metalli preziosi, +2,3% al netto di tale voce).
- Incremento maggiore nella provincia di Belluno (+9,4%) imputabile principalmente all'occhialeria.

# Più della metà delle imprese venete opera con l'estero

Presenze degli operatori alle esportazioni nel 2013



Valore medio all'esportazione (migliaia di euro) nel 2013



L'incremento del **marginale intensivo** è dovuto in gran parte alle **grandi imprese**, strutturate e orientate strategicamente verso i mercati esteri quindi in grado di consolidare la propria posizione e di migliorare le performance esportative.

## Meno di 1.000 medi e grandi operatori spiegano la dinamica dell'export regionale

Gli operatori con l'estero sono concentrati nella **classe di fatturato più piccola** (meno di 10 mln di euro) **spiegano circa 1/3 dell'export** e sono in costante crescita.

Al contrario circa **300 grandi esportatori (1% del totale) spiegano la metà del valore delle esportazioni regionali.**

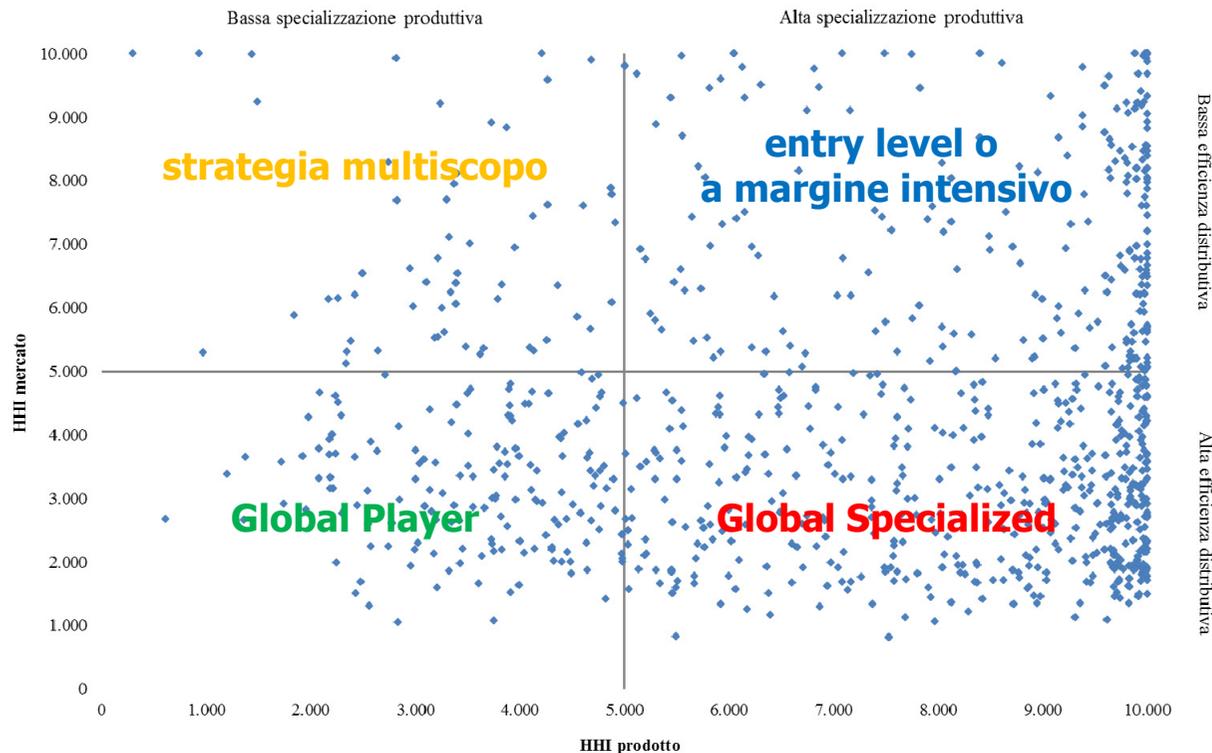
### Veneto. Distribuzione degli esportatori e del valore esportato per classe delle esportazioni. Anno 2012

Tipologia di esportatore	N.	comp. %	valore (mln)	comp. %
piccoli esportatori (<10 mln di euro)	28.859	96,8	14.869	29,1
medi esportatori (tra 10 e 30 mln di euro)	652	2,2	10.694	20,9
grandi esportatori (> 30 mln di euro)	298	1,0	25.615	50,1
Totale	29.809	100,0	51.178	100,0

*Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat*

# Specializzazione produttiva ed efficienza distributiva: quattro tipologie di operatori con l'estero

## Distribuzione dei medi e grandi esportatori secondo i valori degli indici HHI



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

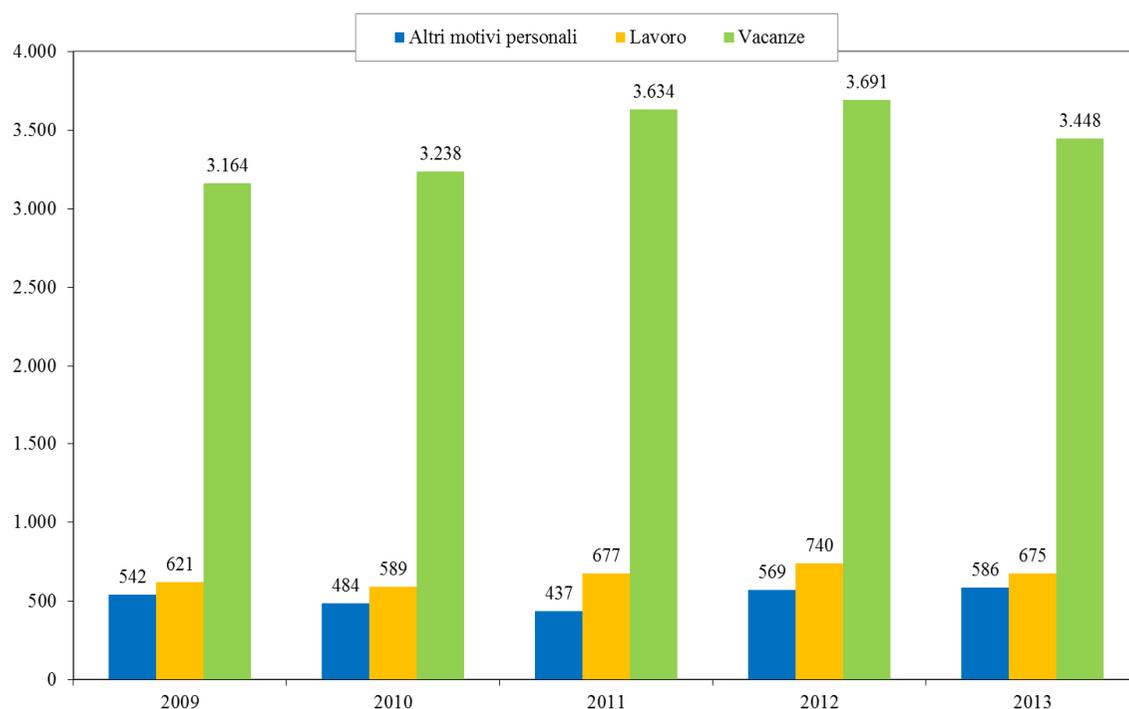
1/3 opera nel **sistema moda** (occhialeria inclusa) e 1/4 nel settore elettromeccanico.  
Il 36,3% ha un **fatturato superiore a 50 mln** di euro all'anno.  
Quasi i 2/3 sono imprese di **medie dimensioni** (50-249 addetti).

Circa 140 Global player in Veneto: operatori con l'estero ad **elevata efficienza logistica-distributiva** ma anche con una **vasta gamma di prodotti** (bassa specializzazione merceologica).

La dispersione geografica dei mercati operata dai **Global player** sembra essere stata una **buona strategia** per resistere alla crisi, ma non ha consentito di tornare ai livelli export precrisi, con tempi di recupero più lenti rispetto alla media regionale.

# Prevalenza del turismo nelle transazioni internazionali di servizi del Veneto

## Veneto. Spese dei viaggiatori stranieri per motivo principale del viaggio (migliaia di euro). Anni 2009-2013



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Banca d'Italia

- I «viaggi» coprono oltre l'80% delle entrate dei servizi e quasi il 60% delle uscite (valori strutturali).
- **4,7 miliardi di euro di entrate turistiche** (-5,8%) registrate nel 2013 hanno consentito al Veneto di confermarsi la **3° regione più attraente in termini di spesa per i visitatori stranieri** dopo Lazio (+7,2%) e Lombardia (+4,5%).

# Sostanziale stazionarietà delle multinazionali venete

## Veneto. Le partecipazioni di imprese venete all'estero. Anno 2013

	31.12.2013		
	Valore	%% su Italia	
	Totale		
Imprese investitrici (N.)	1.340	100,0	15,5
Imprese partecipate (N.)	4.107	100,0	13,8
Dipendenti (N.)	143.486	100,0	9,5
Fatturato (milioni di euro)	21.835	100,0	4,1
	Partecipazioni di controllo		
Imprese investitrici (N.)	1.178	87,9	15,3
Imprese partecipate (N.)	3.322	80,9	14,1
Dipendenti (N.)	127.435	88,8	10,6
Fatturato (milioni di euro)	19.960	91,4	4,7
	Partecipazioni paritarie e minoritarie		
Imprese investitrici (N.)	325	24,3	15,1
Imprese partecipate (N.)	785	19,1	12,7
Dipendenti (N.)	16.051	11,2	5,1
Fatturato (milioni di euro)	1.875	8,6	1,6

Fonte: banca dati Reprint, ICE - Politecnico di Milano - R&P.

- Dinamica del biennio 2012-2013 non basta a recuperare quanto perso nel 2011.
- Sembra essersi definitivamente chiusa la fase di ininterrotta crescita dell'“inseguimento multinazionale”.
- Nel 2013 PMI venete che per la prima volta investono oltre confine sono orientate **più alla ricerca di nuovi mercati di sbocco** per i propri prodotti (nuove sedi commerciali all'estero), **meno per realizzare nuove attività produttive** nei mercati vicini o per delocalizzare attività produttive in Paesi a più basso costo del lavoro.

# Veneto: solo quarta regione italiana per destinazione degli investimenti esteri

## Veneto. Stock di imprese a partecipazione estera al 30 giugno 2014

N.	Principali Regioni	Stock complessivo di imprese italiane a partecipazione estera	Dipendenti
1	Lombardia	5.322	538.697
2	Lazio	1.085	143.042
3	Piemonte	967	104.816
4	Veneto	916	72.977
5	Emilia Romagna	844	70.129
6	Toscana	531	40.411
7	Trentino	401	17.364
8	Liguria	257	19.475
9	Sicilia	224	4.475
10	FVG	167	23.276
	<b>Altre Regioni</b>	<b>810</b>	<b>69.713</b>
	<b>Totale</b>	<b>11.524</b>	<b>1.103.835</b>

- 916 imprese a partecipazione estera
- 73 mila dipendenti
- 28 miliardi di euro di fatturato
  
- **Germania** primo Paese investitore, seguita da Stati Uniti e Francia
  
- **Commercio** principale settore di attività delle aziende estere, seguito da energia e meccanica

Fonte: Database INVITALIA-R&P, in collaborazione con il Politecnico di Milano (aggiornato al 30 giugno 2014)

# Attrazione di capitali esteri come soluzione di crisi aziendali: il caso ACC Compressors

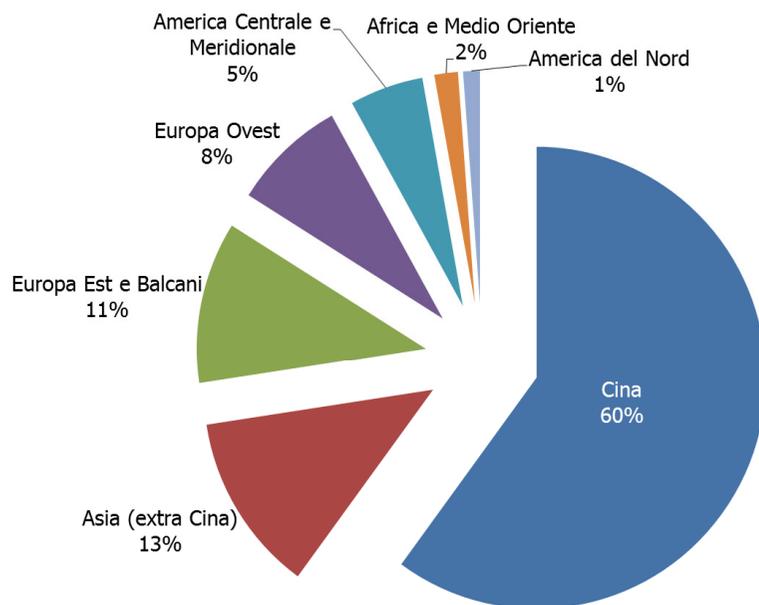
- **10 punti di PIL e 116 mila posti di lavoro persi durante la crisi:** incremento delle persone in cerca di occupazione e degli inattivi in età lavorativa.
- La Regione del Veneto ha avviato il progetto “**Unità di Crisi aziendali, territoriali e di settore**”, istituito nel novembre 2011 e affidato all’ente strumentale Veneto Lavoro, persegue due obiettivi:
  - a) valutare** le ricadute a medio e lungo termine che le crisi aziendali, territoriali e settoriali hanno avuto sull’economia regionale, sull’occupazione e sull’impiego di strumenti sia di politica passiva che di politica attiva messi in campo dalla Regione;
  - b) sostenere** con azioni strutturate o sperimentali una più ampia strategia regionale in materia di tenuta occupazionale, attraverso l’avviamento di azioni sperimentali volte a favorire politiche di riconversione e reindustrializzazione per il rilancio aziendale.

**L’attrazione degli investimenti e l’ingresso di capitali esteri sono stati fattori determinanti e hanno contribuito a salvare situazioni critiche destinate ad emorragie occupazionali di proporzioni drammatiche, come dimostra il caso dell’azienda ACC Compressors.**

# Back reshoring: ri-localizzazione domestica (parziale o totale) di attività svolte all'estero



## Caratterizzazione delle decisioni di *back-reshoring* per Paese "abbandonato" (numero decisioni a livello mondiale)



Fonte: Uni-CLUB MoRe Back-reshoring

- Diffuso in maniera omogenea nel Nord America (ed in particolare negli USA) ed in **Europa** (dove primeggiano i Paesi con maggiore livello di industrializzazione quali Italia, Germania e Gran Bretagna).
- Le imprese del nostro continente hanno operato più frequentemente decisioni di **"rimpatrio multiplo"**.
- La **Cina** è il principale Paese colpito dal fenomeno dei rientri che non necessariamente sono stati totali. Spesso vengono riportate nel Paese di origine singole parti del processo produttivo o singole linee di prodotto.
- Ha riguardato tanto i comparti **ad alto contenuto di innovazione tecnologica** (elettronica) quanto quelli più **tradizionali** (sistema moda).

# Back to Nord Est: speranze di ripresa



**30 decisioni di *back reshoring*** implementate da imprese del Triveneto (di cui 24 del Veneto) su 86 casi analizzati in Italia

- **Why** - prossimità ai **clienti** più importanti, esigenze di protezione della **proprietà intellettuale**, ricerca di **manodopera qualificata**, disponibilità di **capacità produttiva** in eccesso in Italia e riduzione di **barriere linguistiche e culturali**.
- **Where** - rimpatrio in prevalenza da **Romania** e **Cina**.
- **When** - esperienza delocalizzativa di *breve periodo* (inferiore ai 3 anni) - inadeguatezza delle analisi preliminari che avevano portato alla scelta - **rientro quasi sempre totale**; esperienza all'estero *più lunga* (superiore ai 15 anni) - cambiamento strutturale di fattori endogeni (la strategia aziendale) ed esogeni (il contesto competitivo estero) - **rimpatrio parziale**.
- **How** - tutti i casi esaminati sono ricorsi a **soluzioni proprietarie**.

## Conclusioni

- Le imprese venete sono riuscite ad affrontare la crisi del **commercio internazionale**, sostenendo la crescita del PIL con l'export.
- La crescita delle esportazioni, ad ogni modo, nasconde una progressiva **erosione della competitività in termini di capacità produttive e di attrattività per gli investitori esteri**.
- Le strategie utilizzate dalle imprese sono invece prevalentemente difensive e volte al **mantenimento delle proprie quote di mercato e al posizionamento dei prodotti su fase di alta qualità**.
- **L'attrazione degli investimenti esteri e il rimpatrio della manifattura** potrebbero consentire di valorizzare il vero «made in Veneto».

**Unioncamere del Veneto**  
**Area Studi e Ricerche**  
*Via delle Industrie, 19/d*  
*I-30175 Venezia ITALIA*

*Ph. +39 041 0999 311*

*Fax: +39 041 0999 303*

[www.unioncameredelveneto.it](http://www.unioncameredelveneto.it)  
[centrostudi@ven.camcom.it](mailto:centrostudi@ven.camcom.it)