



# La congiuntura manifatturiera in provincia di Pisa

Consuntivo I trimestre 2014 – aspettative II trimestre 2014

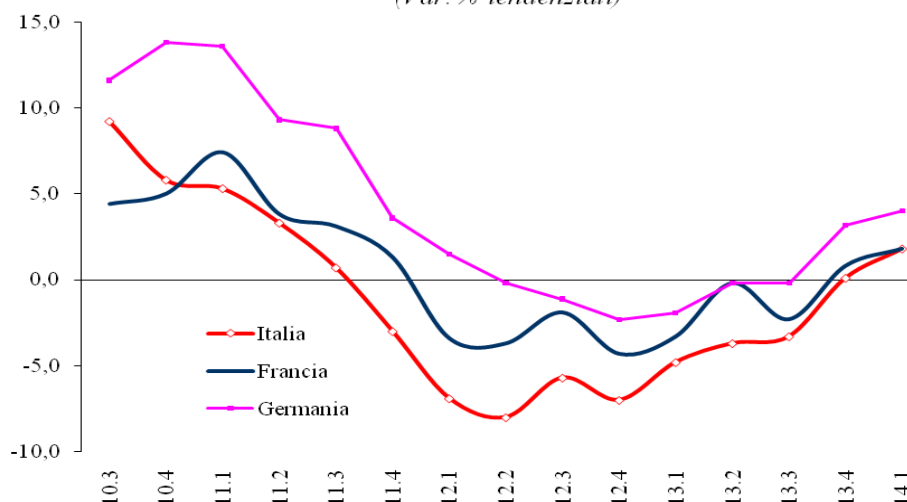
**Pisa, 30 ottobre 2014.** Nel primo trimestre 2014 la produzione industriale mondiale, secondo i dati dell'Istituto di ricerca olandese CPB si mantiene in linea con i valori di fine 2013 (+3,6%). Alla base di questo risultato stanno il rallentamento registrato dalle economie emergenti (+4,0%, dopo il +4,3% di fine 2013) ma anche il rinnovato dinamismo delle economie avanzate che, dal 2,7% del quarto trimestre 2013, toccano nel primo trimestre 2014 il +3,3%.

I dati Eurostat confermano l'accelerazione della crescita della produzione manifatturiera anche nel Vecchio Continente. Se però per la Germania l'accelerazione è netta (+4,0%), per la Francia e l'Italia la variazione risulta decisamente più contenuta (+1,8% in entrambi i paesi).

*Il quadro generale*

**Industria**

**Andamento trimestrale della produzione manifatturiera**  
(Var. % tendenziali)



Fonte: elaborazioni su dati Eurostat

**Informazioni e  
chiarimenti**

[studi@pi.camcom.it](mailto:studi@pi.camcom.it)  
tel. 050-512.294

**Redazione**

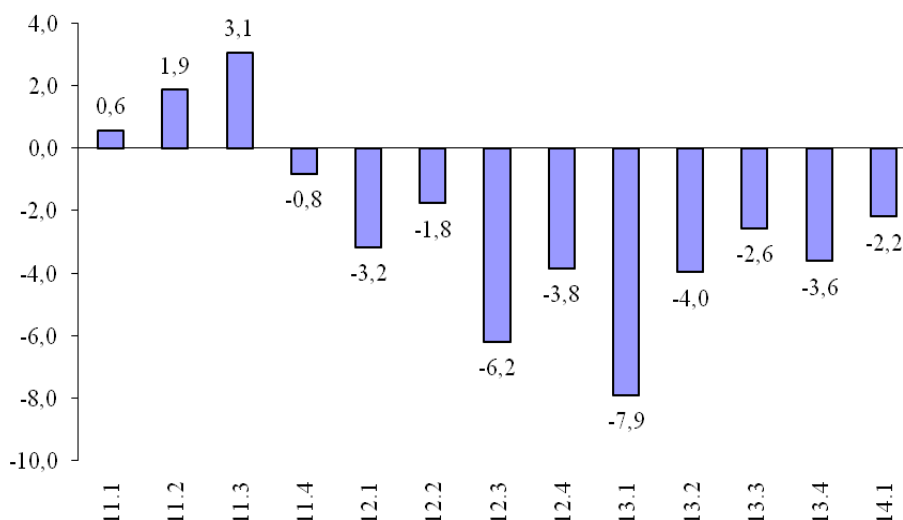
Alberto Susini

Se in Italia una leggera crescita si è verificata, i dati dell'indagine condotta presso le unità locali manifatturiere pisane con oltre 10 addetti segnalano invece un'ulteriore flessione produttiva (-2,2%), portando a 10 il numero dei trimestri nei quali l'indicatore ha registrato un segno meno. Si tratta, purtroppo, di un risultato particolarmente negativo anche nel confronto con la Toscana che, nello stesso periodo, segna solo un leggero arretramento (-0,2% rispetto al corrispondente periodo del 2013). L'attività manifatturiera, quindi, tarda a ripartire e anche le attese per il futuro, pur in miglioramento, non fanno ancora intravedere una svolta.



### Andamento trimestrale della produzione manifatturiera in provincia di Pisa

Var. % tendenziali



Quanto agli altri indicatori, anche il fatturato (-0,9% tendenziale) non solo conferma il segno meno registrato nell'ultimo quarto del 2013, ma evidenzia una variazione negativa anche nella componente finora più dinamica: quella estera (-0,5%).

Gli altri indicatori di domanda evidenziano anch'essi segnali poco incoraggianti. Gli ordinativi totali proseguono nella loro fase declinante (-0,8%), con la componente estera anch'essa in terreno negativo: -0,3%. Si tratta di dinamiche particolarmente preoccupanti nella misura in cui, finora, i risultati ottenuti sui mercati esteri erano stati sempre positivi.

Male anche dinamica dei prezzi di vendita che, nel periodo gennaio-marzo 2014, tornano "sotto zero": -0,5% anno su anno.

### La congiuntura manifatturiera in Provincia di Pisa

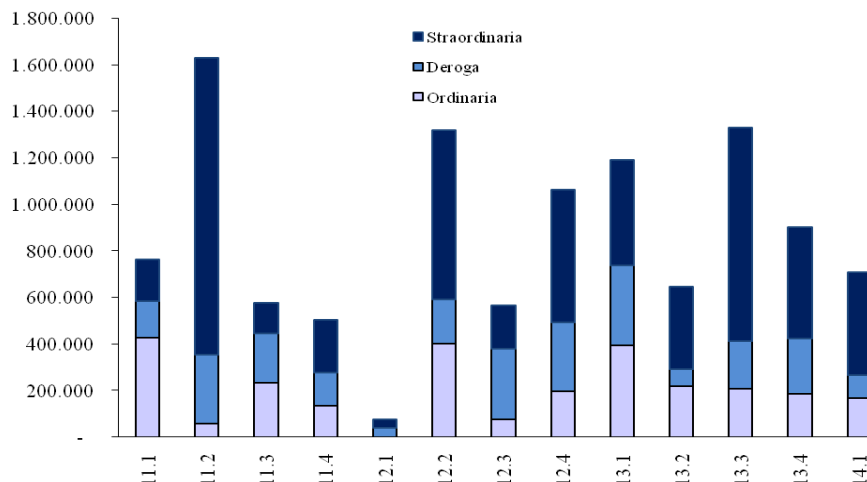
Var. % tendenziali

Indicatori	2012	2013				2014	
	media	I trim	II trim	III trim	IV trim	media	I trim
Produzione	-3,7	-7,9	-4,0	-2,6	-3,6	-4,5	-2,2
Fatturato	-6,0	-7,2	-4,7	0,8	-1,9	-3,2	-0,9
di cui estero	2,2	-1,4	-0,1	2,2	0,7	0,3	-0,5
Ordini totali	-3,9	-6,2	-2,2	-0,4	0,3	-2,1	-0,8
di cui esteri	2,3	-1,4	-2,2	1,0	0,5	-0,5	-0,3
Prezzi alla produzione	-0,8	0,7	0,2	0,9	0,5	0,6	-0,5
Occupati	0,5	-0,9	-2,1	0,4	-0,2	-0,7	-0,1

Che la fine della crisi sia ancora lontana lo dicono sia i dati sull'evoluzione dell'occupazione industriale (-0,1%) che le ore di cassa integrazione autorizzate. Queste, pur in diminuzione rispetto al primo quarto del 2013, rimangono ancora su livelli storicamente elevati. Nel primo trimestre 2014, il numero di ore di CIG della manifattura pisana tocca quota 711mila, delle quali oltre tre quarti riconducibili a pesanti crisi aziendali.



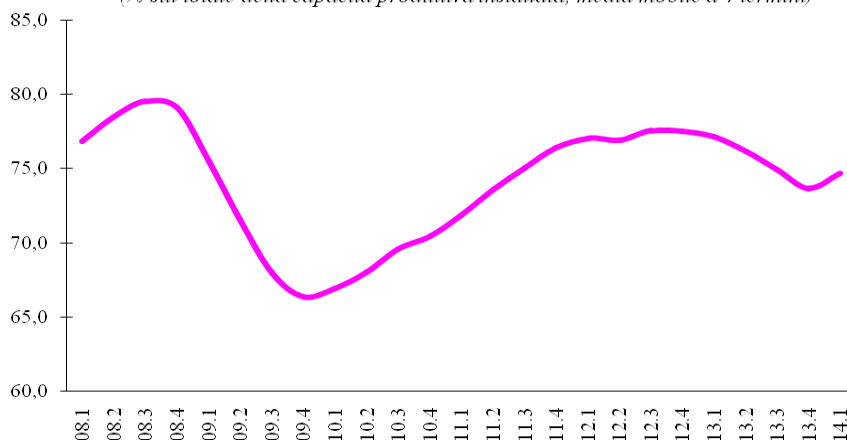
Cassa Integrazione Guadagni nel settore Manifatturiero in provincia di Pisa  
(Ore autorizzate)



Fonte: elaborazioni su dati INPS

In un quadro che rimane ancora complicato, l'utilizzo della capacità produttiva invia un segnale apparentemente contraddittorio, passando dal 73,7% del trimestre finale del 2013 al 74,4% dei primi tre mesi del 2014. E' da ricordare però, a questo proposito, come tale risultato, inserito in una tendenza in atto da almeno un triennio, possa essere ricondotto alla chiusura delle aziende con minore capacità produttiva utilizzata.

Grado di utilizzo degli impianti in provincia di Pisa  
(% sul totale della capacità produttiva installata, media mobile a 4 termini)



Le difficoltà affrontate da alcune grandi imprese continuano a riverberarsi sui dati delle **unità produttive più strutturate (oltre 49 addetti)**. In questa specifica categoria non solo calano produzione (-3,0%) e occupazione (-0,9%) ma anche fatturato (-0,7%) ed ordinativi (-0,2%). Tuttavia, per la grande industria, il mercato estero continua a rappresentare un valido sostegno. Se è vero infatti che fatturato e ordinativi complessivamente calano, sul versante estero questi indicatori registrano variazioni positive: +0,7% il fatturato e +1,4% gli ordini.

Non sfugge alla crisi, in ragione della maggiore proiezione sul mercato nazionale quello più in crisi in questo frangente, la **piccola industria (da 10**

*La dimensione  
aziendale*



a 49 addetti). Per questa categoria, calano infatti dell'1,4% sia produzione che il fatturato (-1,4%) ma anche gli ordinativi perdono lo 0,2%. Negative, per le piccole realtà, anche le evoluzioni del fatturato (-1,2%) e degli ordinativi (-1,3%) provenienti dall'estero.

#### La congiuntura manifatturiera in provincia di Pisa per dimensione d'azienda nel I trim. 2014

Var. % tendenziali

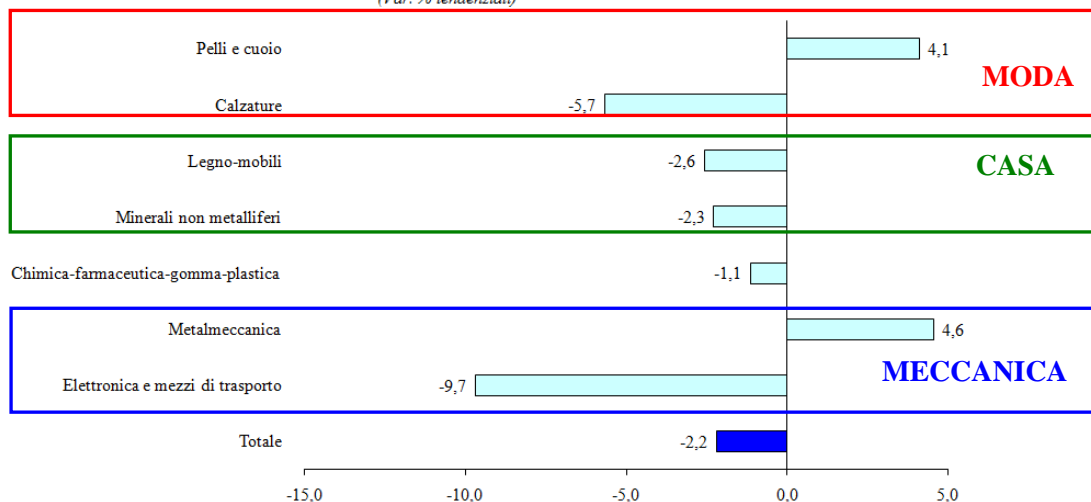
Var. % tendenziale	Produzione	Fatturato	Ordinativi	di cui estero	di cui esteri	Occupazione
Piccole (10-49 addetti)	-1,4	-1,4	-1,2	-1,0	-1,3	0,6
Medio-grandi (oltre 49 addetti)	-3,0	-0,4	0,7	-0,2	1,4	-0,9

A livello settoriale il quadro continua ad essere molto diversificato, con una netta prevalenza di comparti in difficoltà: solo 2 su 7 riportano una crescita produttiva. Gli unici dati positivi riguardano il **pelli-cuoio** (+4,1%) e la **metalmecanica** (+4,6%) mentre particolarmente negative risultano le contrazioni nell'**elettronica-mezzi di trasporto** (-9,7%) e nelle **calzature** (-5,7%). Negative anche le *performance* registrate nel **legno-mobili** (-2,6%) nei **minerali non metalliferi** (-2,3%) e nella **chimica-farmaceutica-gomma-plastica** (-1,1%).

#### I settori di attività

#### Andamento della produzione manifatturiera settoriale nel I trimestre 2014

(Var. % tendenziali)



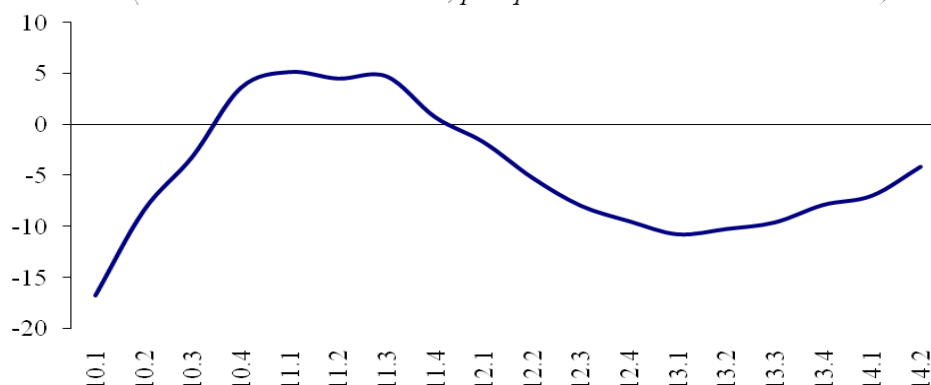
Nonostante le forti e diffuse difficoltà, continua il graduale miglioramento del clima di fiducia degli imprenditori industriali, che, tuttavia, rimane sempre in terreno negativo. L'indicatore destagionalizzato, che misura le aspettative di breve periodo degli operatori, passa infatti da -7 punti percentuali a -4 (era -11 punti percentuali all'inizio del 2013). Il recupero interessa tutte le componenti elementari dell'indicatore sintetico, ed in particolare le aspettative relative all'andamento della domanda estera che passa da un saldo di -2 ad uno di +2.

#### Le aspettative per il II trimestre 2014



### Il clima di fiducia del sistema manifatturiero pisano a carattere industriale

(saldi aumenti-diminuzioni %, perequati con media mobile a 4 termini)



### NOTA METODOLOGICA

L'indagine congiunturale sul sistema manifatturiero, è effettuata trimestralmente su di un campione di 992 unità locali toscane con almeno 10 addetti di cui 112 localizzate in provincia di Pisa. L'indagine sul primo trimestre 2014, realizzata tra il 16 aprile 2014 ed il 22 maggio 2014, ha interessato 97 unità locali della provincia di Pisa.

A partire dal primo trimestre 2010 la rilevazione è stata sottoposta ad una profonda revisione per tener conto della nuova classificazione delle attività economiche introdotta con ATECO2007, versione italiana della Nace Rev. 2. Il raffronto con i risultati degli anni precedenti deve essere quindi effettuato con cautela.

### GLOSSARIO

*Variazione percentuale tendenziale*: variazione percentuale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In formula:

$$\left( \frac{X_t}{X_{t-4}} - 1 \right) \times 100$$

Dove X rappresenta il valore della variabile (produzione, fatturato, ordinativi, ecc. del periodo) e t il periodo temporale di riferimento.