

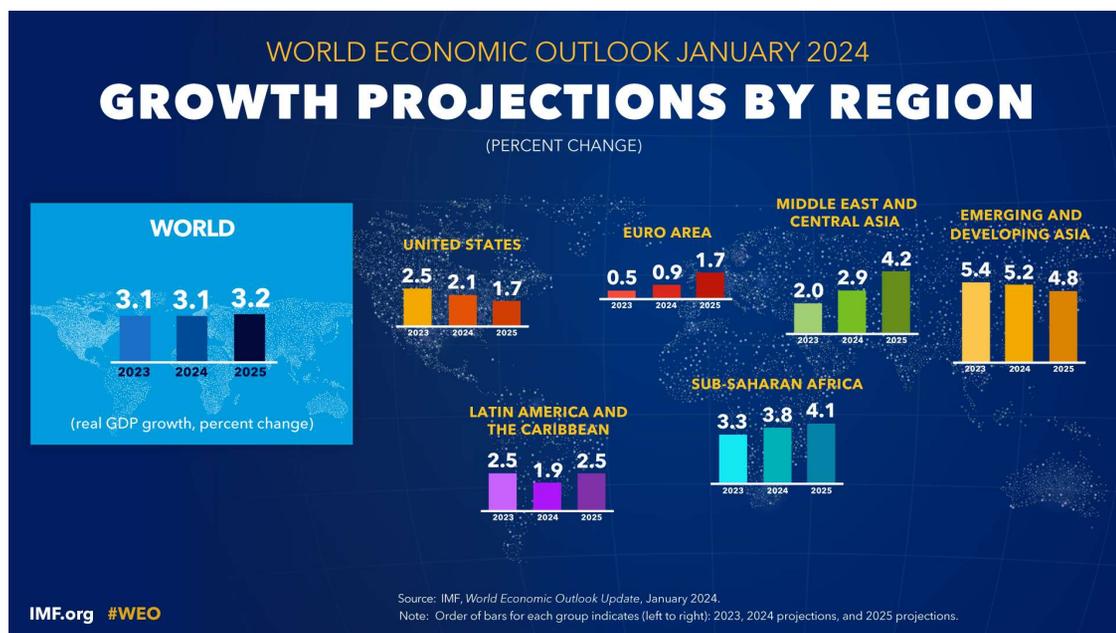
CONGIUNTURA INDUSTRIALE IN PIEMONTE

I RISULTATI A CONSUNTIVO PER IL IV TRIMESTRE 2023



28 Febbraio 2024

IL CONTESTO INTERNAZIONALE



Nel 2023 la crescita globale si è attestata al +3,1%, con il calo dei prezzi dell'energia e l'attenuazione delle pressioni sulla catena di approvvigionamento che hanno aiutato l'inflazione a scendere più rapidamente del previsto. **Negli ultimi mesi dell'anno l'attività economica si è indebolita, la produzione manifatturiera ha continuato a ristagnare e la dinamica dei servizi ha perso vigore.**

Nonostante i conflitti e le molteplici tensioni geopolitiche a livello globale, il Fmi ha mostrato un cauto **ottimismo e ha previsto una crescita al 3,1% nel 2024 e al 3,2% nel 2025.**

Il ritmo dell'espansione rimane comunque lento e i rischi permangono elevati.

Per il 2023 la stima si attesta a +0,5% per l'area euro e a **+0,7% per il nostro Paese**

Fonte: IMF, World Economic Outlook, gennaio 2024

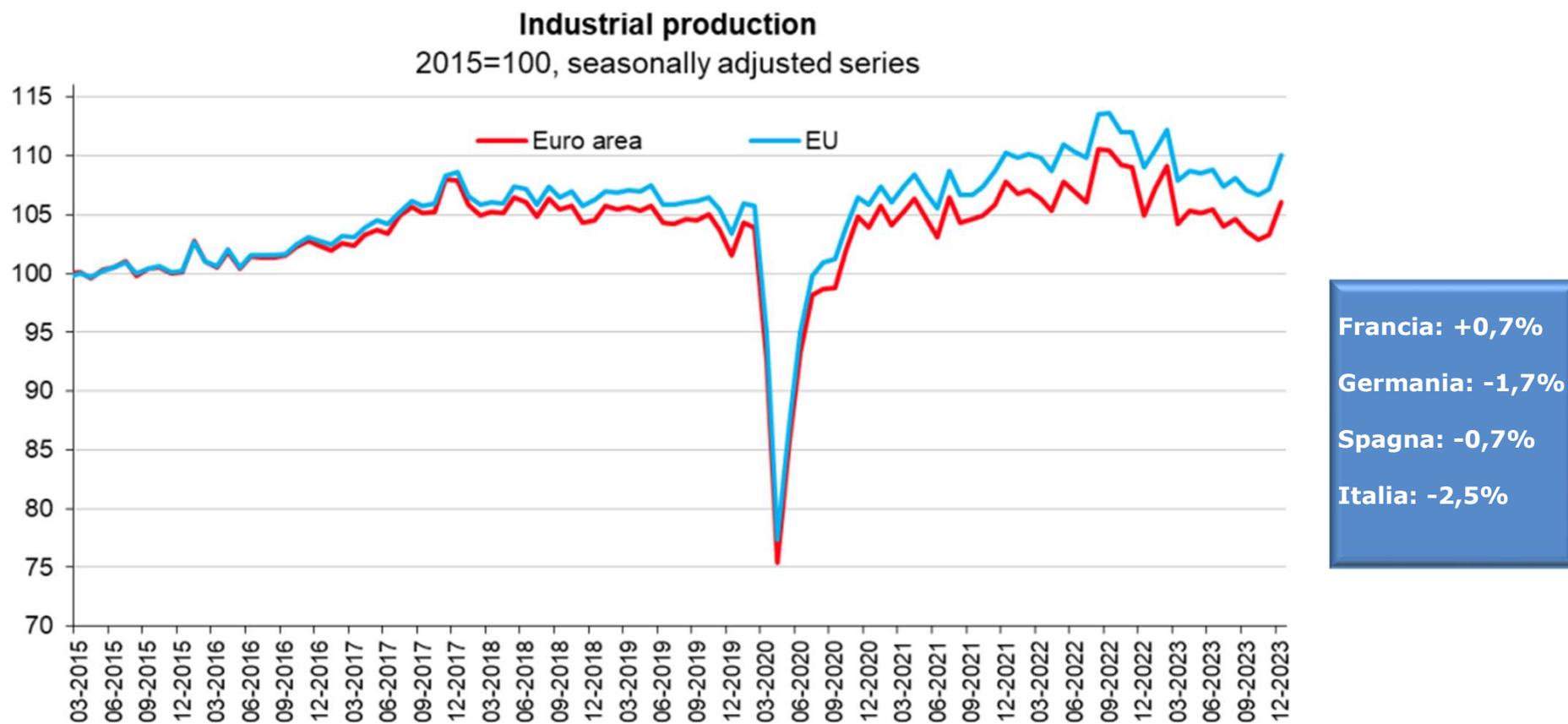
World Economic Outlook Growth Projections

(Real GDP, annual percent change)	ESTIMATE	PROJECTIONS	
	2023	2024	2025
World Output	3.1	3.1	3.2
Advanced Economies	1.6	1.5	1.8
United States	2.5	2.1	1.7
Euro Area	0.5	0.9	1.7
Germany	-0.3	0.5	1.6
France	0.8	1.0	1.7
Italy	0.7	0.7	1.1
Spain	2.4	1.5	2.1
Japan	1.9	0.9	0.8
United Kingdom	0.5	0.6	1.6
Canada	1.1	1.4	2.3
Other Advanced Economies	1.7	2.1	2.5
Emerging Market and Developing Economies	4.1	4.1	4.2
Emerging and Developing Asia	5.4	5.2	4.8
China	5.2	4.6	4.1
India	6.7	6.5	6.5
Emerging and Developing Europe	2.7	2.8	2.5
Russia	3.0	2.6	1.1
Latin America and the Caribbean	2.5	1.9	2.5
Brazil	3.1	1.7	1.9
Mexico	3.4	2.7	1.5
Middle East and Central Asia	2.0	2.9	4.2
Saudi Arabia	-1.1	2.7	5.5
Sub-Saharan Africa	3.3	3.8	4.1
Nigeria	2.8	3.0	3.1
South Africa	0.6	1.0	1.3
Memorandum			
Emerging Market and Middle-Income Economies	4.2	4.0	4.0
Low-Income Developing Countries	4.0	5.0	5.6

IL CONTESTO EUROPEO

- ✓ La stagnazione nell'area dell'euro è proseguita nel corso del 2023.
- ✓ La debolezza del ciclo manifatturiero e delle costruzioni si è progressivamente allargato al comparto dei servizi.
- ✓ Il processo di disinflazione si è esteso a tutte le principali componenti del paniere.

La produzione industriale media annua per l'anno 2023 (rispetto al 2022,) è diminuita del 2,4% nell'area dell'euro e del 2,0% nell'UE.



IL CONTESTO NAZIONALE: IL PIL

FIGURA 2. PRODOTTO INTERNO LORDO, VARIAZIONI PERCENTUALI CONGIUNTURALI E TENDENZIALI

I trimestre 2016 – IV trimestre 2023, dati concatenati, destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario (anno di riferimento 2015)



Nel quarto trimestre 2023 l'economia italiana è cresciuta dello 0,2% rispetto al trimestre precedente e dello 0,5% rispetto al quarto trimestre 2022. Questo risultato fa seguito al lieve aumento registrato nel terzo trimestre (+0,1%) e determina **una crescita dello 0,7% nel complesso del 2023**.

La stima preliminare del quarto trimestre 2023 riflette una flessione del comparto primario ed un aumento sia del settore industriale sia dei servizi.

Dal lato della domanda, la componente nazionale misurata al lordo delle scorte è in diminuzione, mentre si stima un aumento della componente estera netta

IL CONTESTO NAZIONALE: LA PRODUZIONE INDUSTRIALE

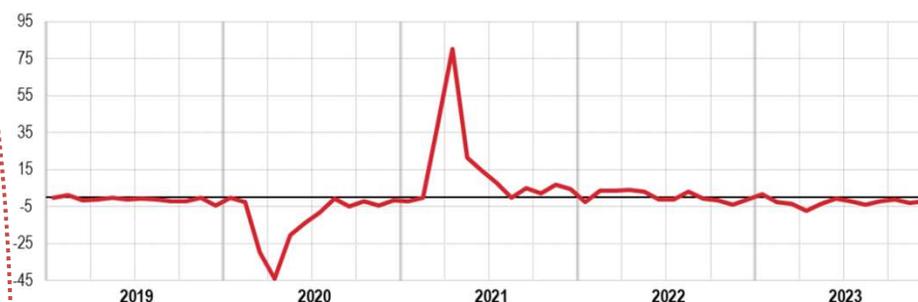
Produzione industriale per settore di attività economica

Variazioni congiunturali e tendenziali (base 2015=100)

ATTIVITÀ ECONOMICA	Dati destagionalizzati		Dati corretti per gli effetti di calendario	
	dic 23 nov 23	ott23-dic23 lug23-set23	dic 23 dic 22	anno 23 anno 22
Attività estrattiva	-0,9	+3,3	-2,1	-4,7
Attività manifatturiere	+1,4	-0,5	-2,2	-2,2
Industrie alimentari, bevande e tabacco	+2,3	+0,6	+2,6	-1,6
Industrie tessili, abbigliamento, pelli e accessori	+2,9	-2,2	-3,2	-6,5
Industria del legno, della carta e stampa	+5,1	-0,5	-1,5	-13,3
Fabbricazione di coke e prodotti petroliferi raffinati	-2,2	+8,2	+6,0	-0,7
Fabbricazioni di prodotti chimici	+2,3	+1,8	+2,2	-6,6
Produzione di prodotti farmaceutici di base e preparati farmaceutici	+5,9	-1,9	-2,7	+7,3
Fabbricazione di articoli in gomma e materie plastiche, altri prodotti della lavorazione di minerali non metalliferi	-1,8	-3,3	-10,0	-4,5
Metallurgia e fabbricazione di prodotti in metallo (esclusi macchine e impianti)	+2,5	-0,9	+1,3	-3,7
Fabbricazione di computer, prodotti di elettronica e ottica, apparecchi elettromedicali, apparecchi di misurazione e orologi	+3,8	+0,8	+2,4	+0,9
Fabbricazione di apparecchiature elettriche e apparecchiature per uso domestico non elettriche	+4,9	+2,4	+5,5	-2,4
Fabbricazione di macchinari e attrezzature n.c.a.	-0,3	+1,8	-3,3	-0,2
Fabbricazione di mezzi di trasporto	+0,4	-0,6	+0,2	+8,1
Altre industrie manifatturiere, riparazione e installazione di macchine ed apparecchiature	+3,6	+0,5	+2,2	-1,1
Fornitura di energia elettrica, gas, vapore ed aria	-1,8	-2,8	-4,5	-5,8
	+1,1	-0,5	-2,1	-2,5

Produzione industriale Variazioni tendenziali

Dati corretti per gli effetti di calendario (base 2015=100)



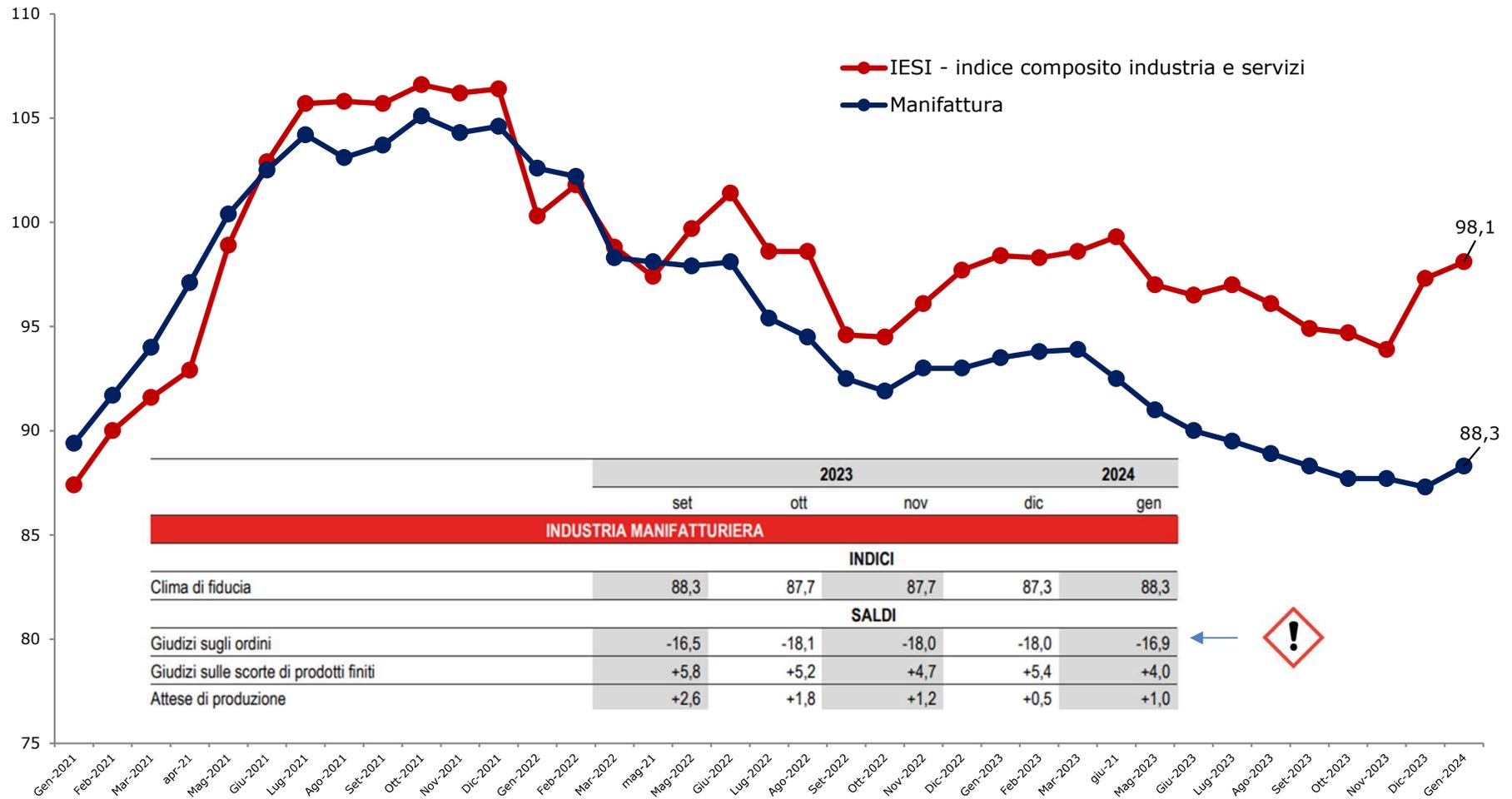
Il 2023 si chiude con una diminuzione della produzione industriale rispetto all'anno precedente del 2,5%.

La dinamica tendenziale dell'indice corretto per gli effetti di calendario è stata negativa per quasi tutti i mesi del 2023.

Tra i principali raggruppamenti di industrie, solamente per i beni strumentali si osserva una crescita nel complesso del 2023 rispetto all'anno precedente.

IL CLIMA DI FIDUCIA DELLE IMPRESE ITALIANE

Gennaio 2015 – gennaio 2024, indici destagionalizzati (base 2021=100)



Fonte: Unioncamere Piemonte su dati Istat

La congiuntura industriale in Piemonte IV trimestre 2023

Fonte: Unioncamere Piemonte su dati Eurostat

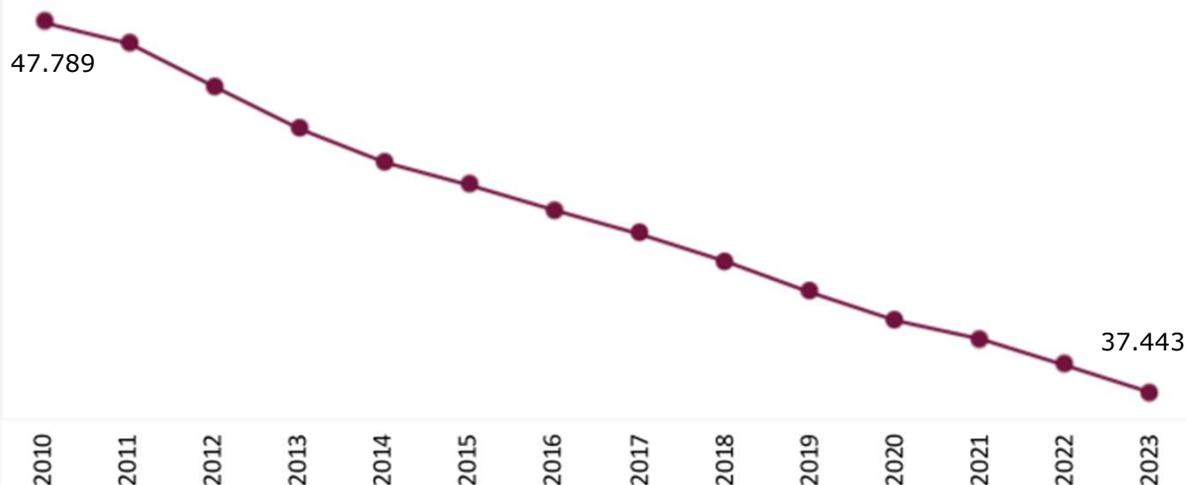


IL TESSUTO MANIFATTURIERO A FINE 2023

37.443 sedi d'impresa
manifatturiere in Piemonte a
dicembre 2023

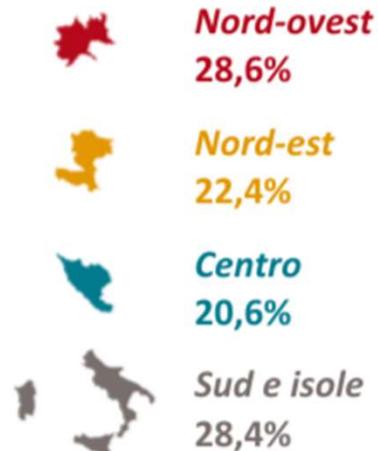
757 imprese
rispetto a fine 2022

Analisi serie storica



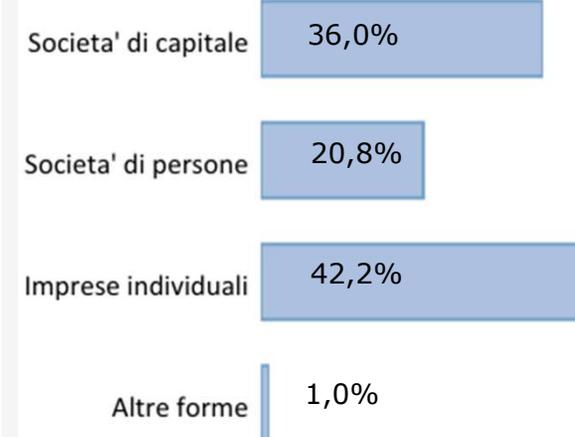
Analisi per area geografica

Distribuzione % imprese



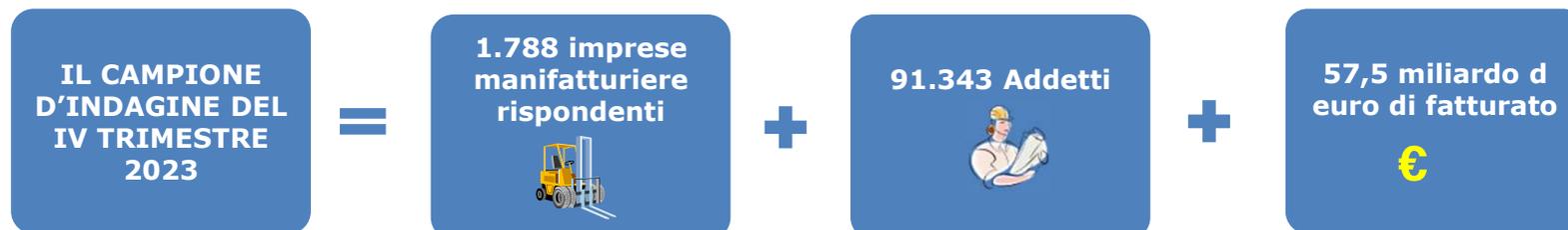
Analisi per forma giuridica

Distribuzione % imprese



LA CONGIUNTURA MANIFATTURIERA

Il IV trimestre 2023 in sintesi



- ❑ **Produzione industriale: +1,8%** rispetto al IV trimestre 2022
- ❑ **Ordinativi totali: -0,5%** rispetto al IV trimestre 2022
 - di cui **interni** **+1,1%** rispetto al IV trimestre 2022
 - di cui **esteri** **-3,7%** rispetto al IV trimestre 2022
- ❑ **Fatturato totale: +2,8%** rispetto al IV trimestre 2022
 - di cui interno: **+1,5%** rispetto al IV trimestre 2022
 - di cui estero: **+5,5%** rispetto al IV trimestre 2022
- ❑ **Grado utilizzo impianti: 64,7%** nel IV trimestre 2023 (era 68,4 a fine 2022)

LA PRODUZIONE MANIFATTURIERA IN PIEMONTE

Anno 2019
-0,5%

Anno 2020
-5,9%

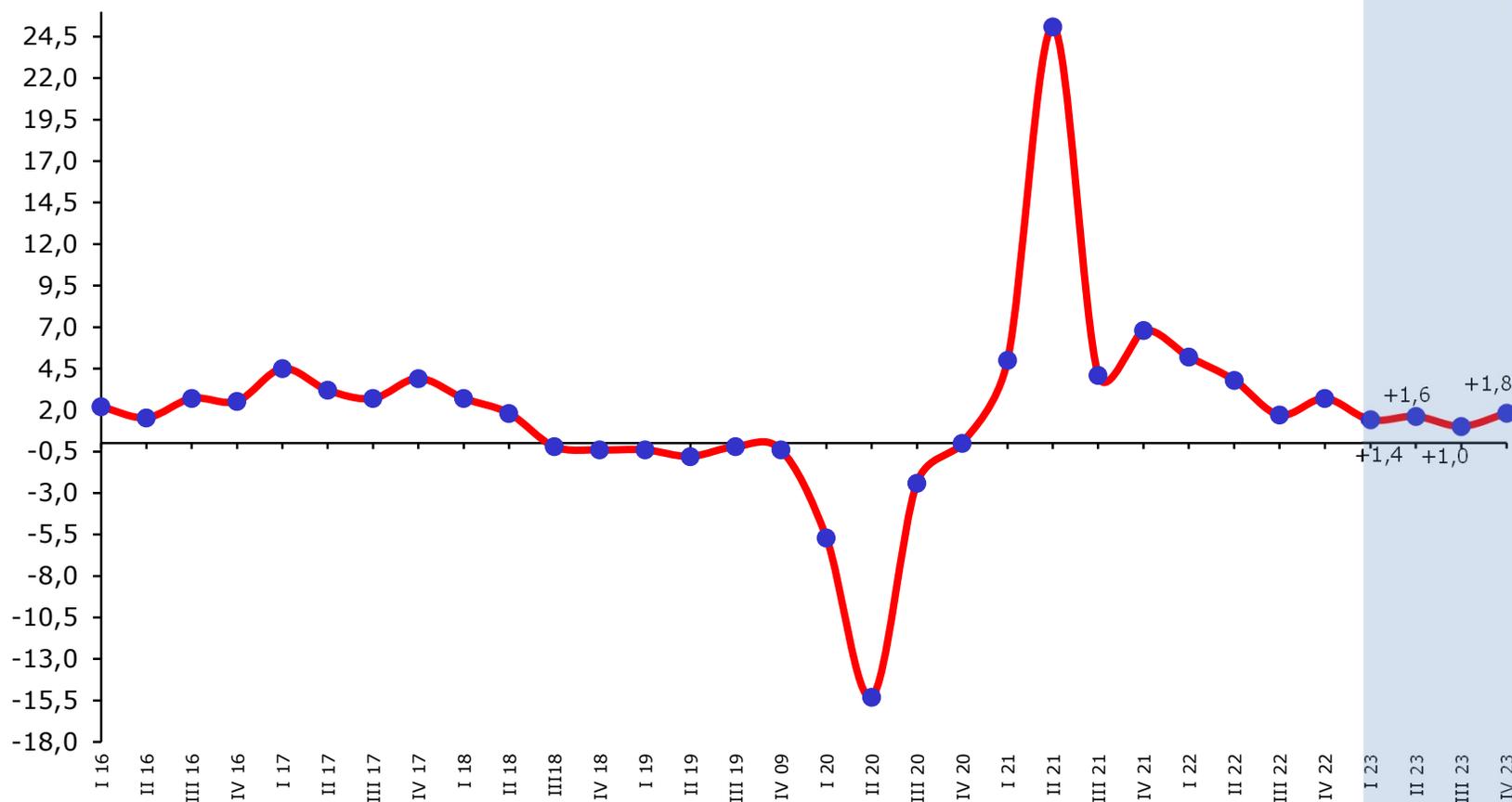
Anno 2021
+10,3%

Anno 2022
+3,4%

Anno 2023
+1,5%

Variazione % della produzione rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente

Variazione % della produzione rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente



IL FATTURATO DEL MANIFATTURIERO IN PIEMONTE

Anno 2019
 Fatturato totale: +0,5%
 Fatturato estero: +0,6%

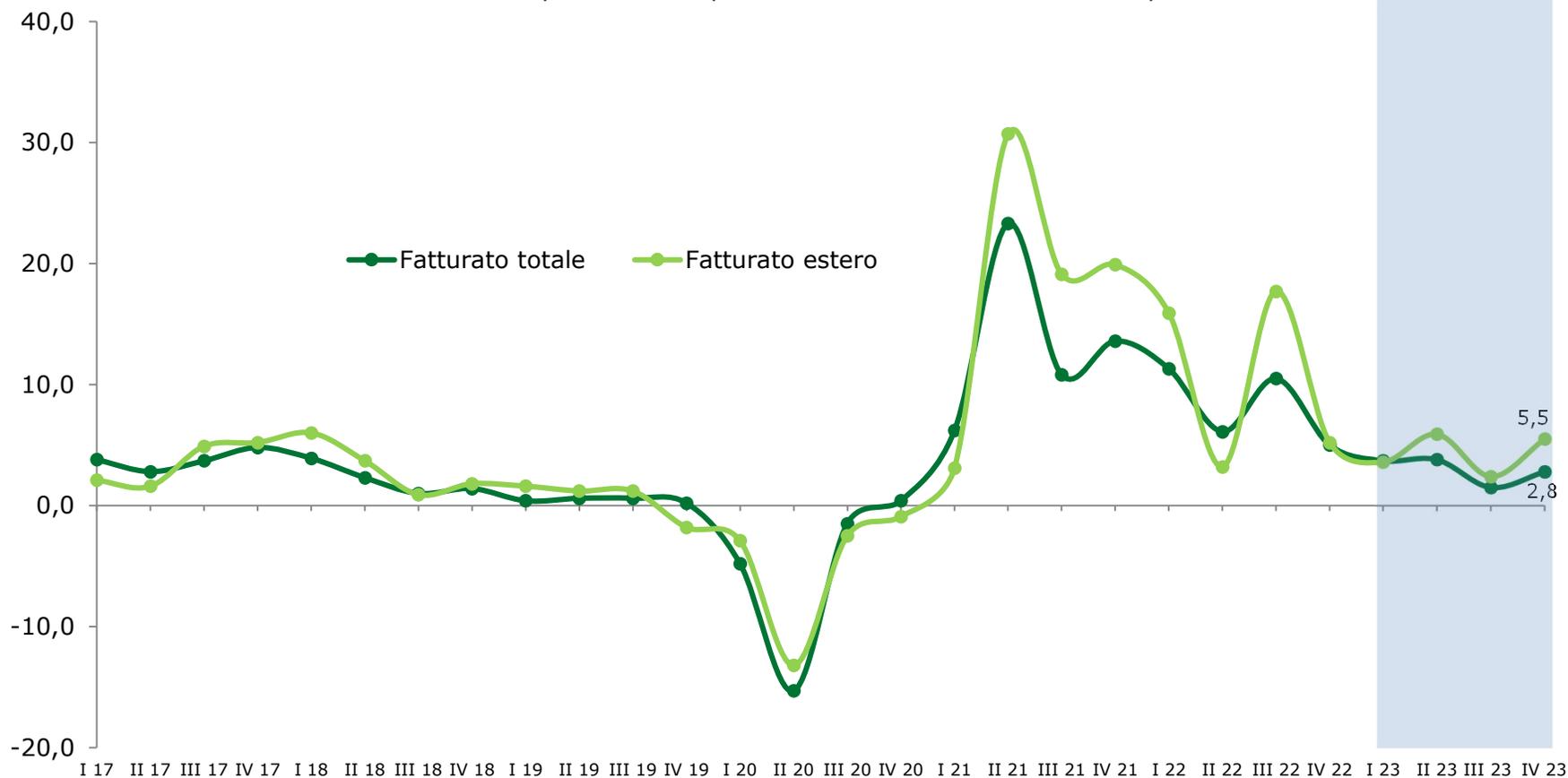
Anno 2020
 Fatturato totale: -5,3%
 Fatturato estero: -4,9%

Anno 2021
 Fatturato totale: +13,5%
 Fatturato estero: +18,2%

Anno 2022
 Fatturato totale: +8,2%
 Fatturato estero: +10,5%

Anno 2023
 Fatturato totale: +3,0%
 Fatturato estero: +4,4%

Variazione % della produzione rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente



Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestri vari

GLI ORDINATIVI DEL MANIFATTURIERO IN PIEMONTE

Anno 2019
 Ordinativi interni: +0,5%
 Ordinativi esteri: -0,1%

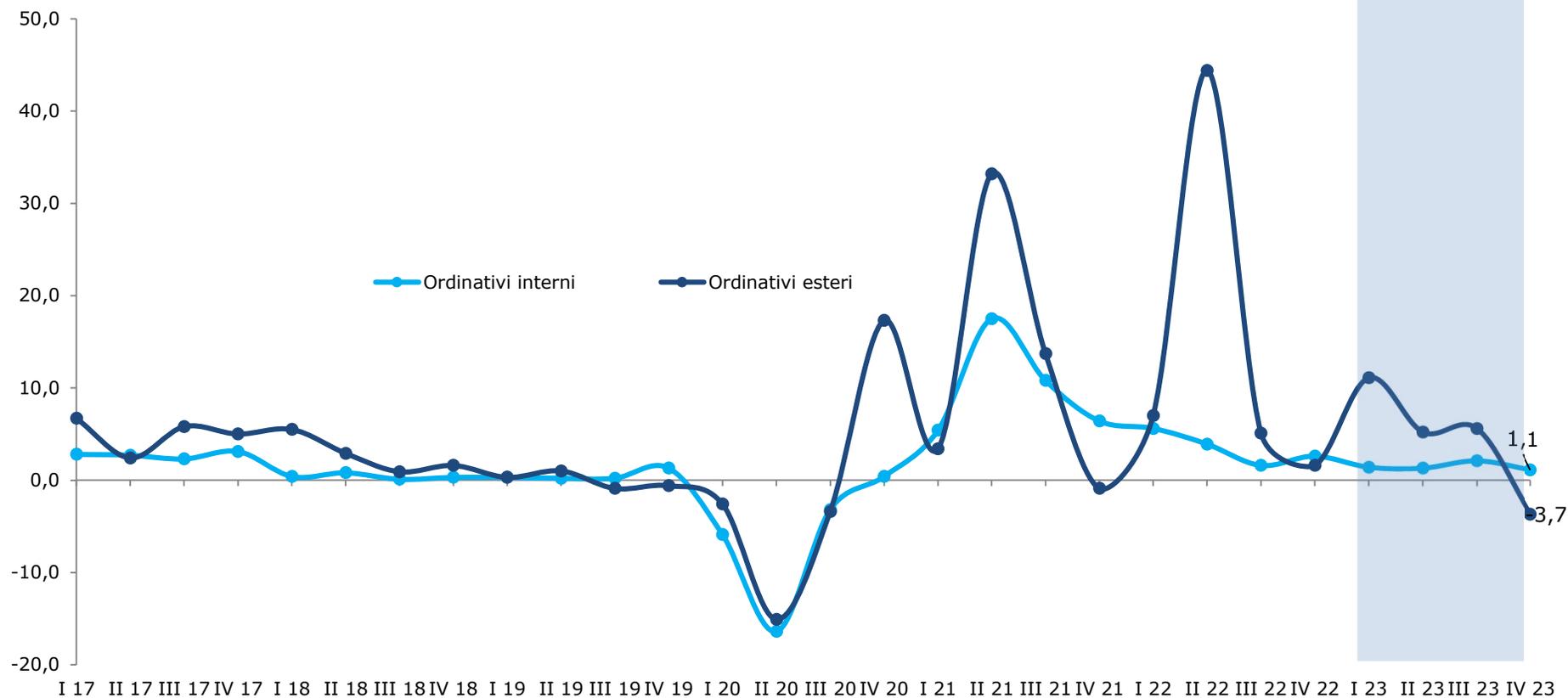
Anno 2020
 Ordinativi interni: -6,3%
 Ordinativi esteri: -0,9%

Anno 2021
 Ordinativi interni: +10,0%
 Ordinativi esteri: +12,4%

Anno 2022
 Ordinativi interni: +3,4%
 Ordinativi esteri: +14,5%

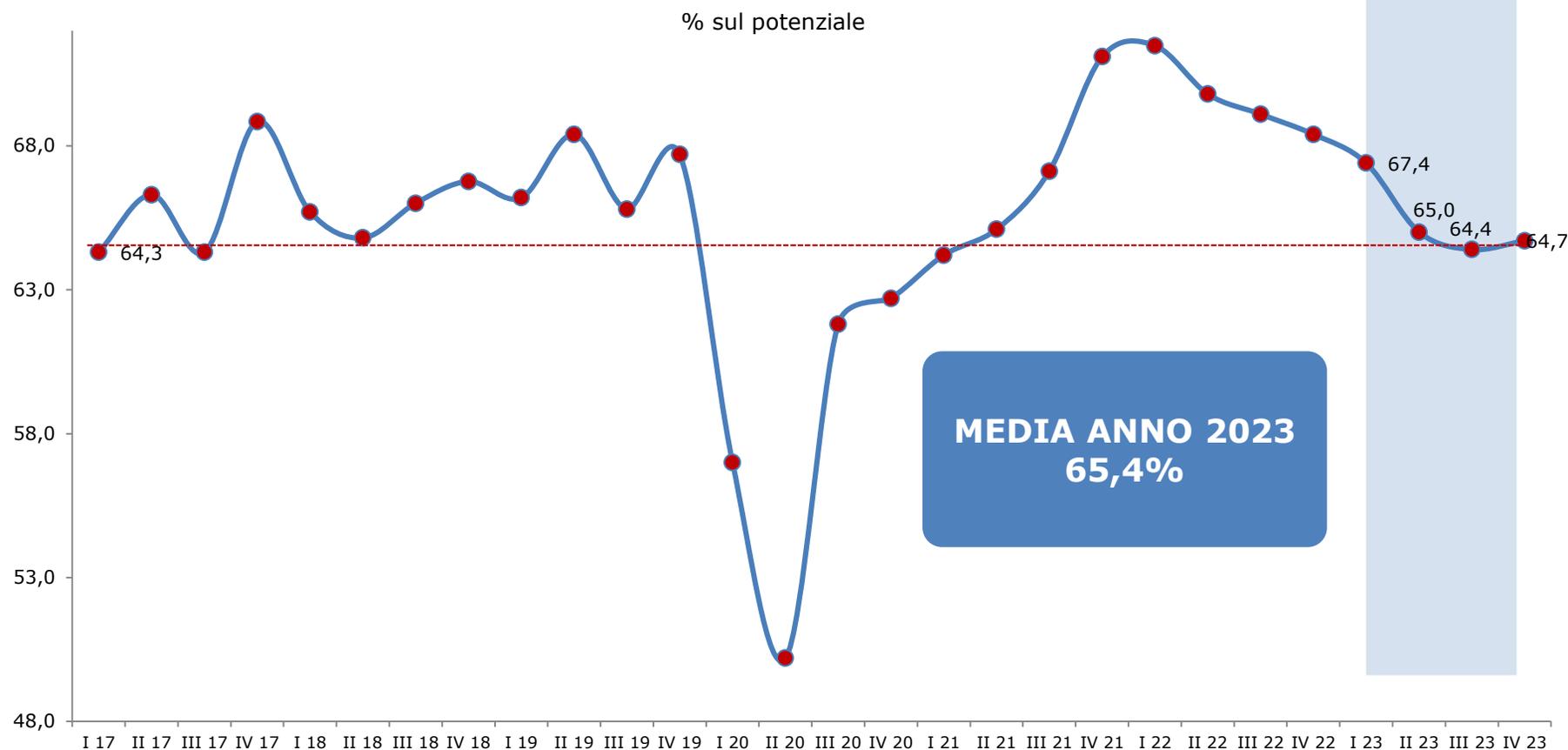
Anno 2023
 Ordinativi interni: +1,5%
 Ordinativi esteri: +4,6%

Variation% sullo stesso trimestre dell'anno precedente



Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestri vari

IL GRADO DI UTILIZZO DEGLI IMPIANTI IN PIEMONTE

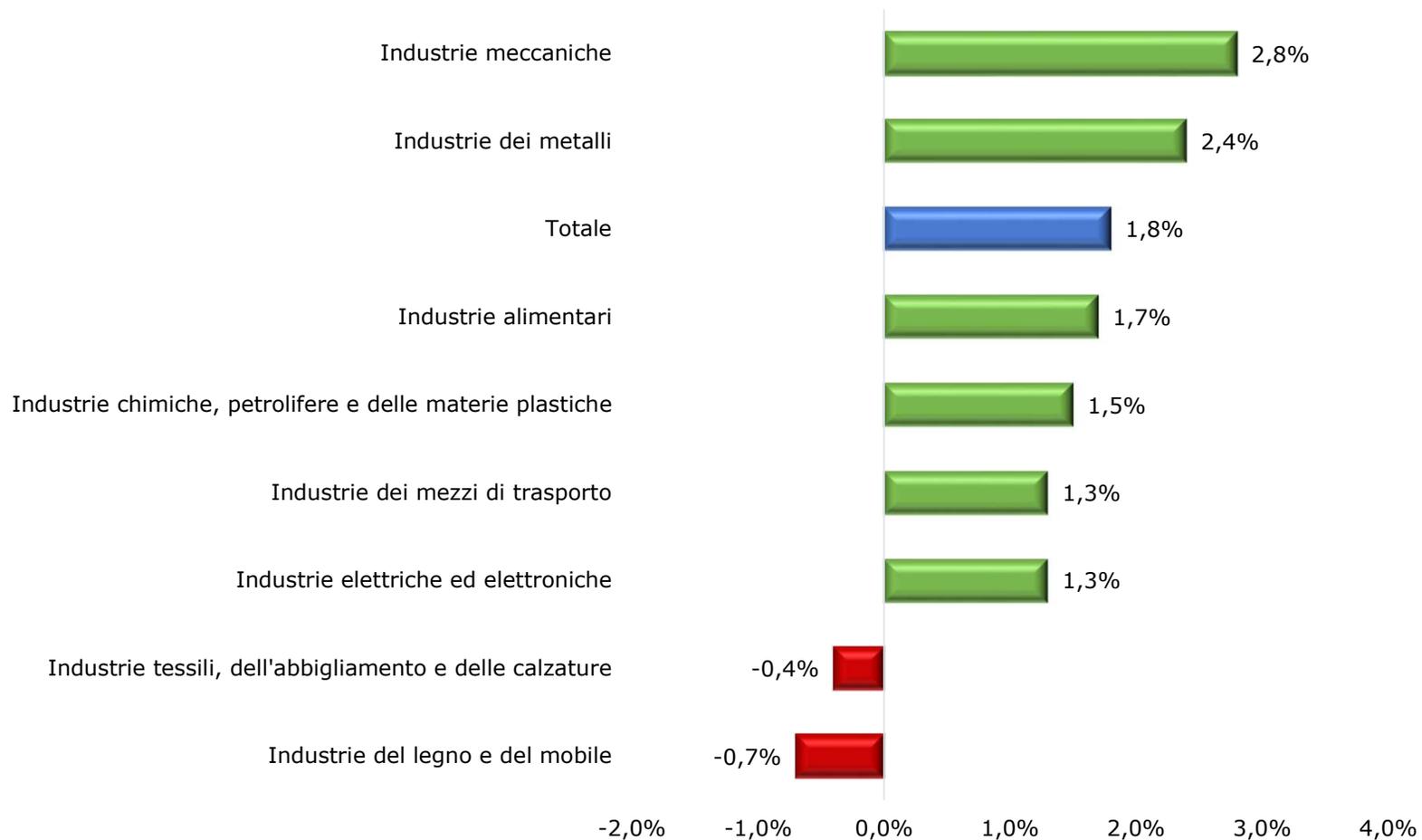


Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestri vari

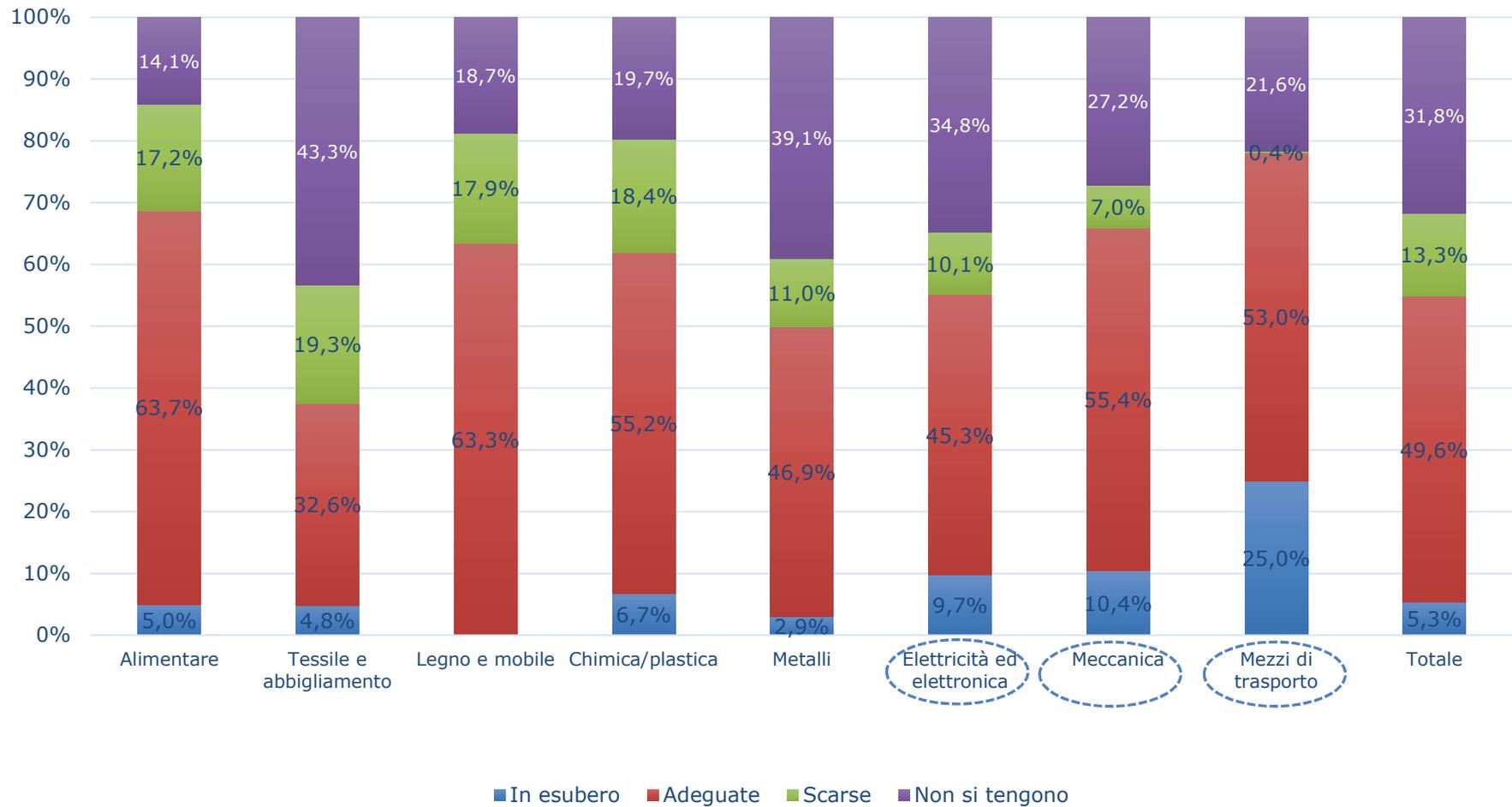
I SETTORI IN PIEMONTE NEL IV TRIMESTRE 2023

LA PRODUZIONE INDUSTRIALE PER SETTORI

Variazione % della produzione IV trimestre 2023/ IV trimestre 2022



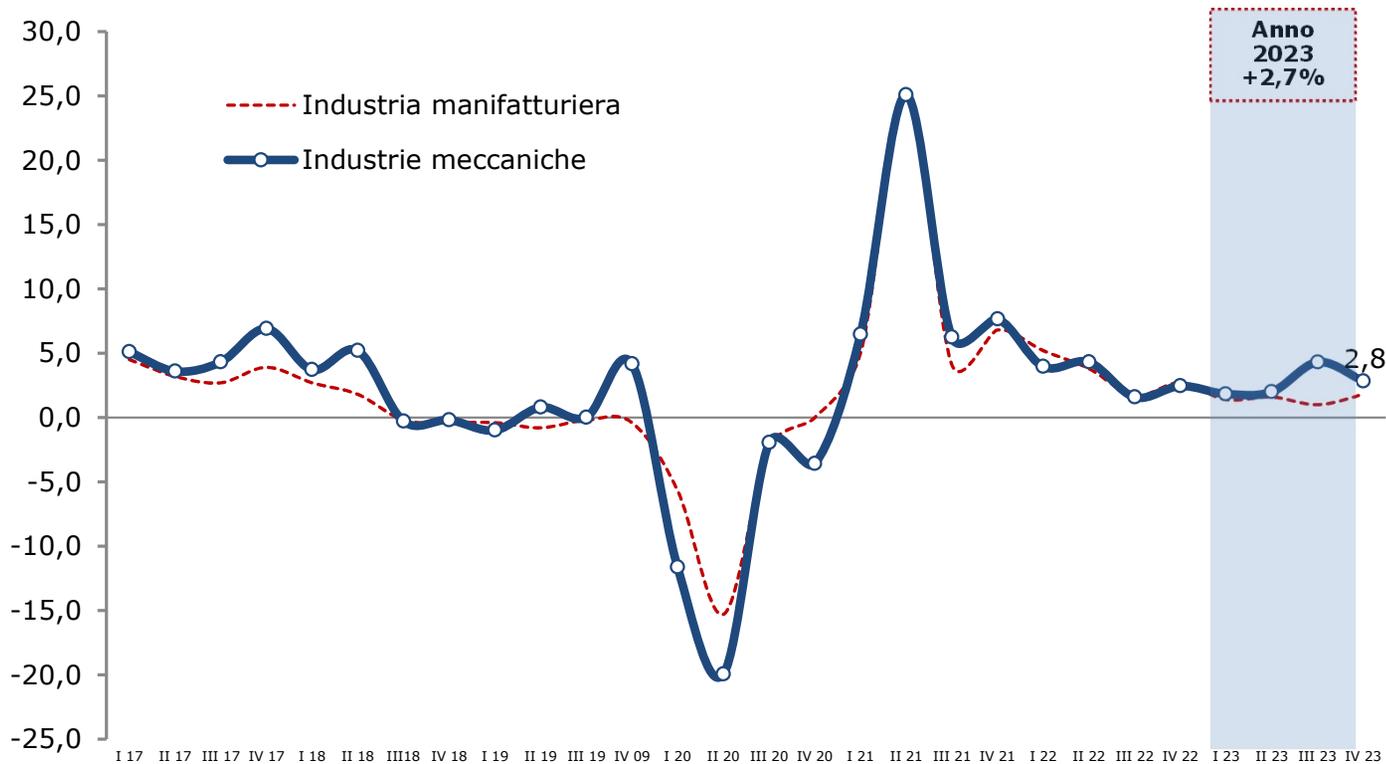
GIACENZE DI PRODOTTI FINITI A FINE TRIMESTRE PER SETTORI



Fonte: Unioncamere Piemonte, 209ª Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

LA MECCANICA

Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



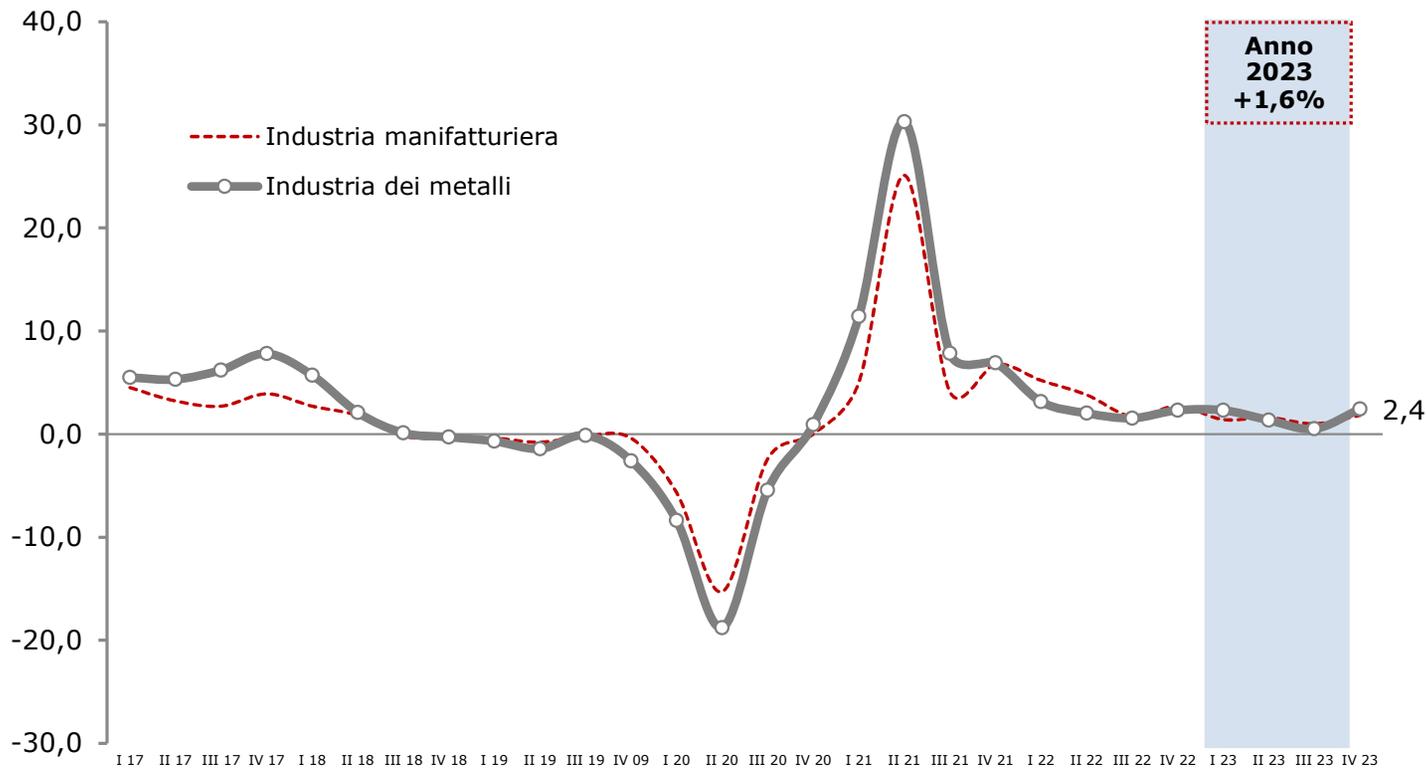
Anno 2023 +2,7%

IV TRIMESTRE 2023

- Ordinativi totali: -2,9%
- Ordinativi interni: +2,3%
- Ordinativi esteri: -4,9%
- Fatturato totale: +1,5%
- Fatturato interno: +2,2%
- Fatturato estero: -0,2%

I METALLI

Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



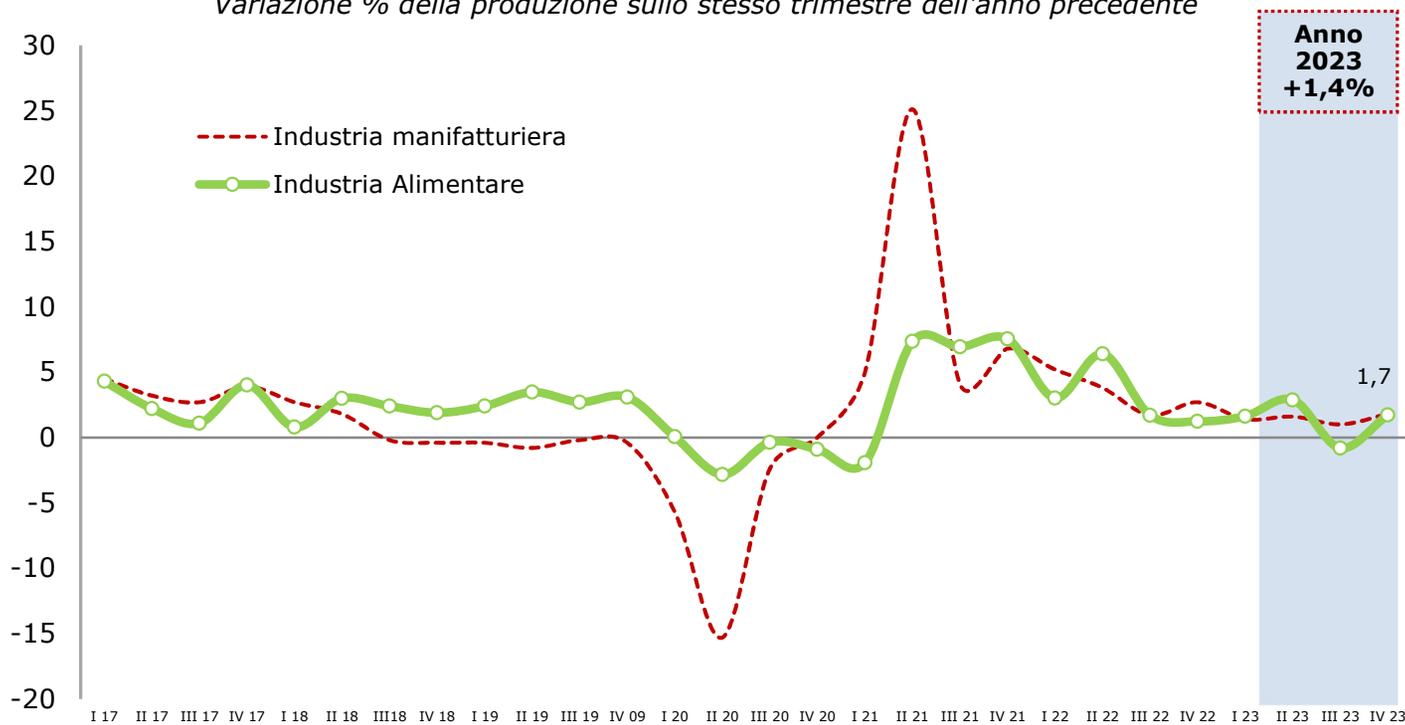
Anno
2023
+1,6%

IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: +1,5%
Ordinativi interni: +2,3%
Ordinativi esteri: +1,9%
Fatturato totale: +1,6%
Fatturato interno: +2,3%
Fatturato estero: -1,1%

L'ALIMENTARE

Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



Anno
2023
+1,4%

IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: +1,8%

Ordinativi interni: +1,9%

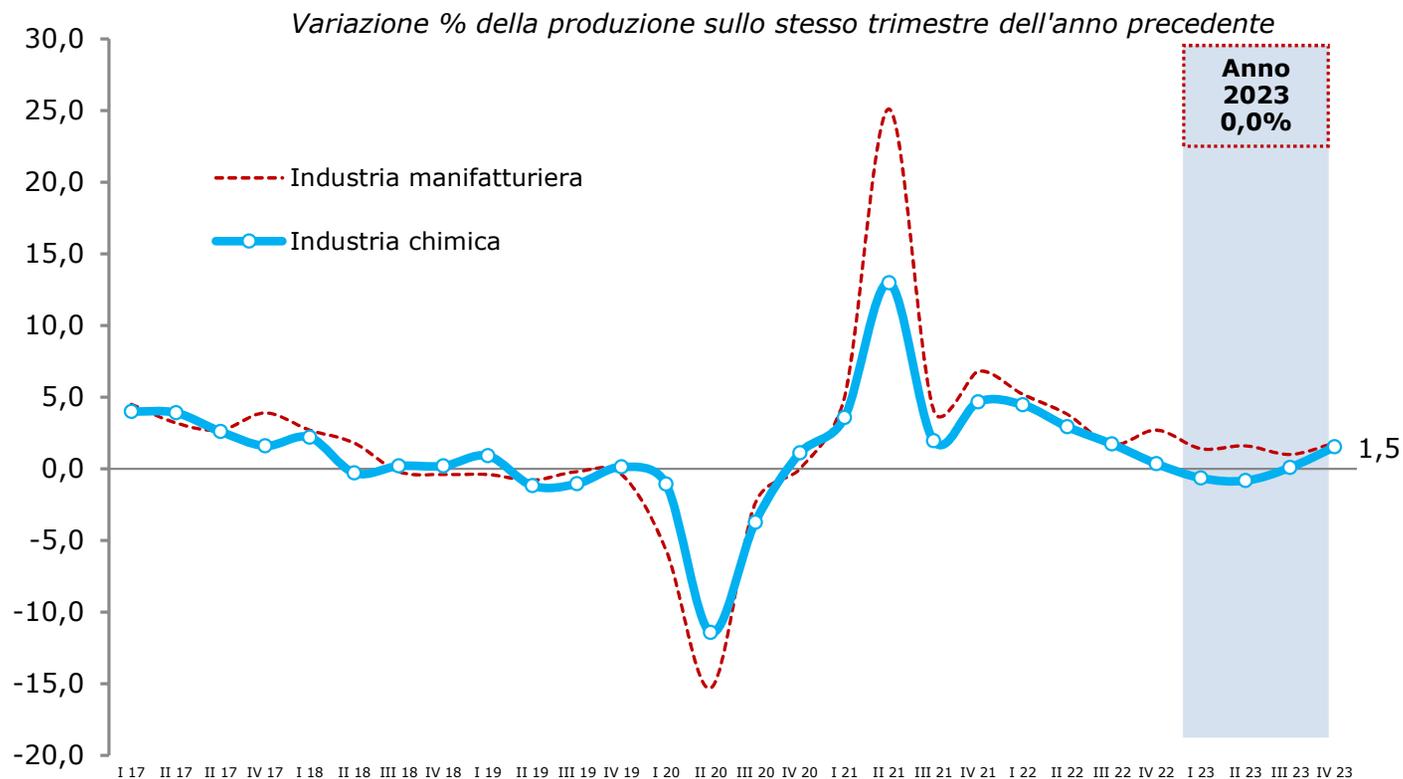
Ordinativi esteri: +0,9%

Fatturato totale: +2,9%

Fatturato interno: +2,0%

Fatturato estero: +4,4%

LA CHIMICA GOMMA PLASTICA



IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: -0,4%

Ordinativi interni: +0,2%

Ordinativi esteri: -1,0%

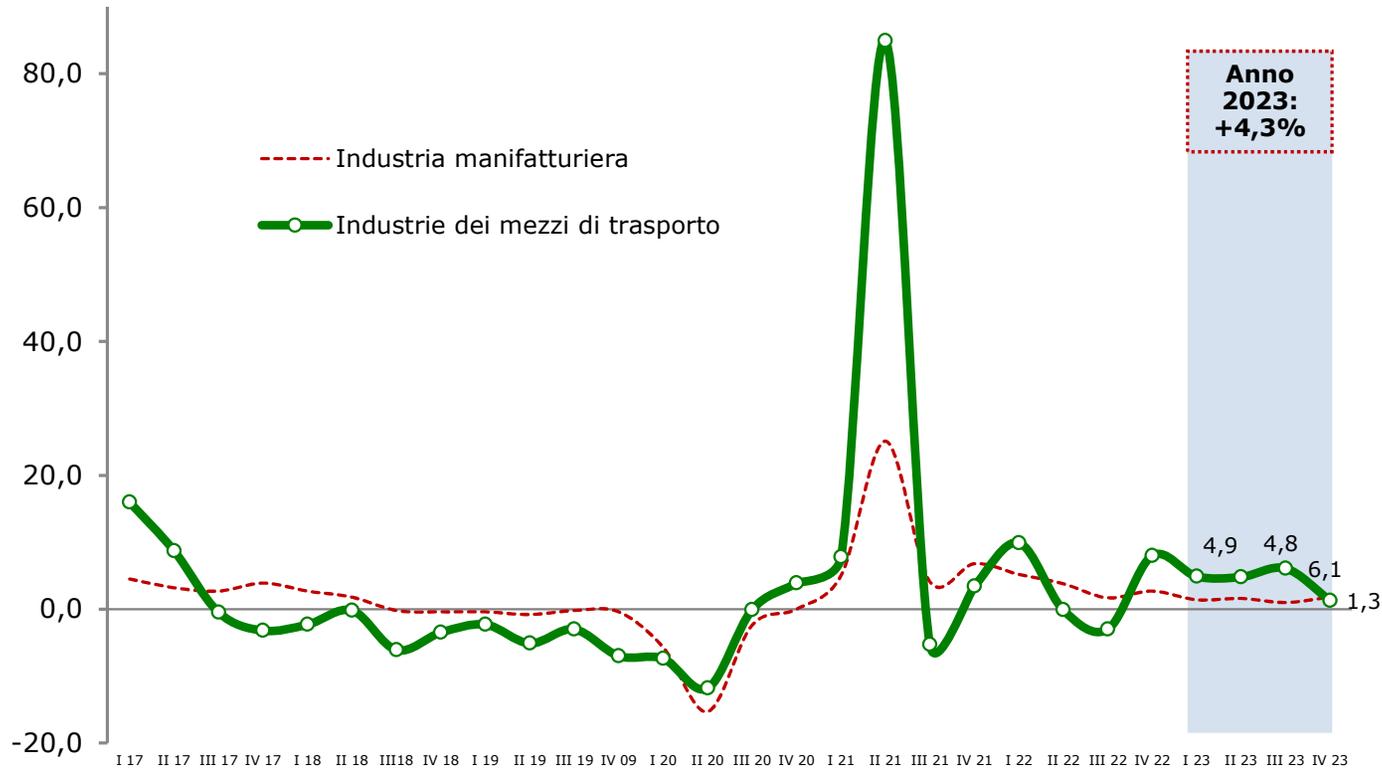
Fatturato totale: -1,8%

Fatturato interno: -0,5%

Fatturato estero: -2,7%

I MEZZI DI TRASPORTO

Variation % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: -10,6%

Ordinativi interni: -9,0%

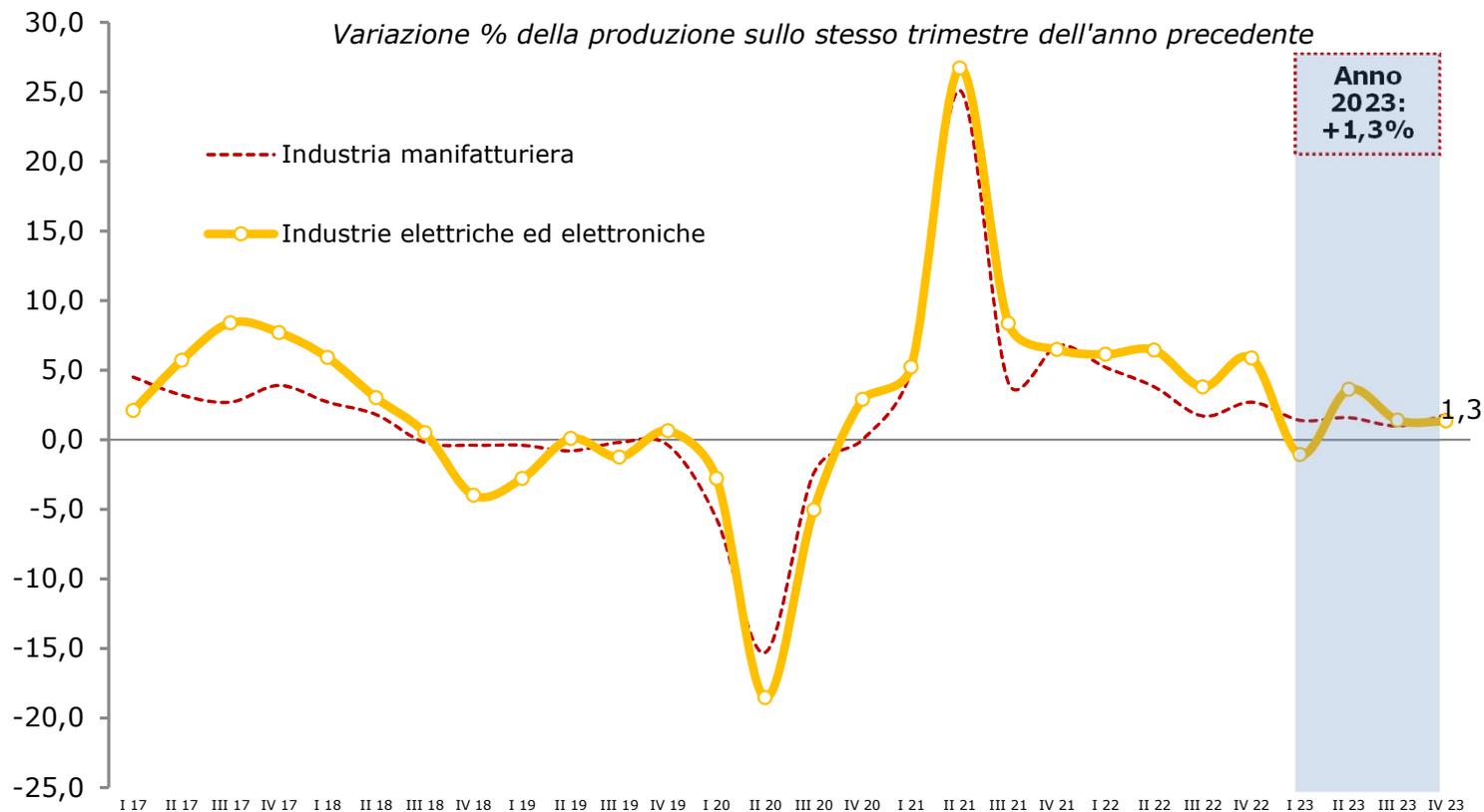
Ordinativi esteri: -14,2%

Fatturato totale: +15,7%

Fatturato interno: -2,8%

Fatturato estero: +30,1%

L'ELETTRICITA' ED ELETTRONICA



IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: -1,9%

Ordinativi interni: -1,3%

Ordinativi esteri: -2,9%

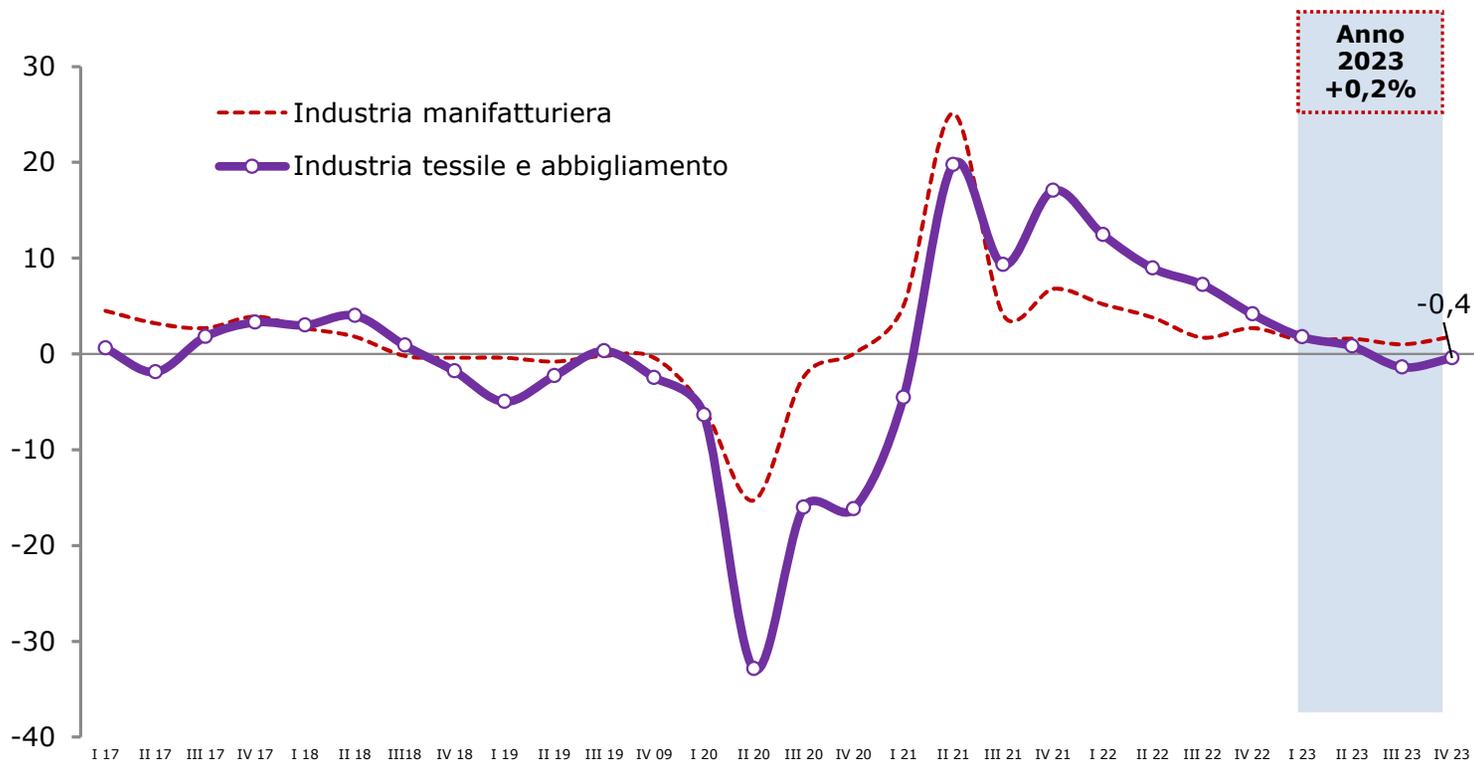
Fatturato totale: +4,0%

Fatturato interno: +6,8%

Fatturato estero: +7,0%

IL TESSILE ABBIGLIAMENTO

Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



Anno
2023
+0,2%

IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: -0,5%

Ordinativi interni: +0,6%

Ordinativi esteri: -3,3%

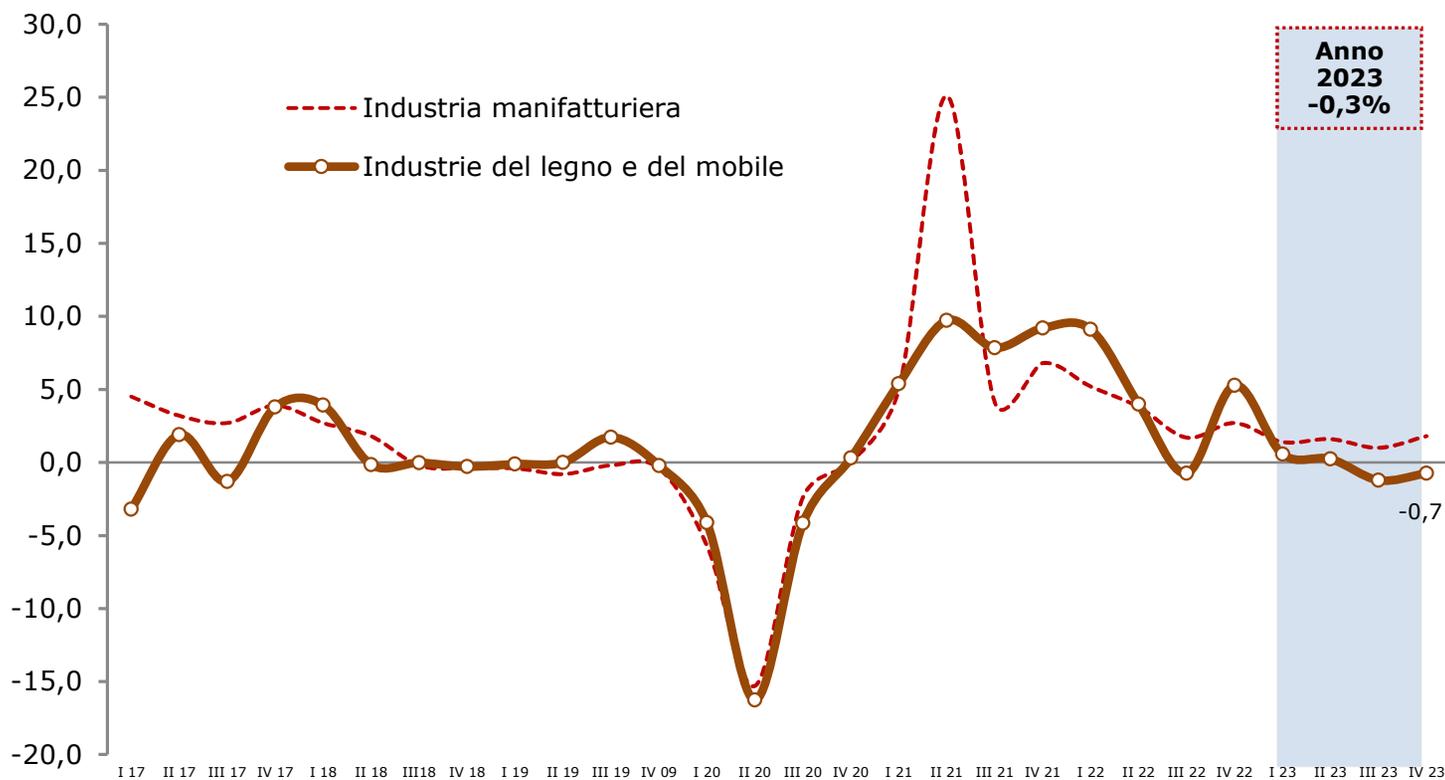
Fatturato totale: +0,7%

Fatturato interno: +1,7%

Fatturato estero: +0,0%

IL LEGNO E IL MOBILE

Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente



Anno
2023
-0,3%

IV TRIMESTRE 2023

Ordinativi totali: -0,6%

Ordinativi interni: +0,4%

Ordinativi esteri: -8,3%

Fatturato totale: -1,4%

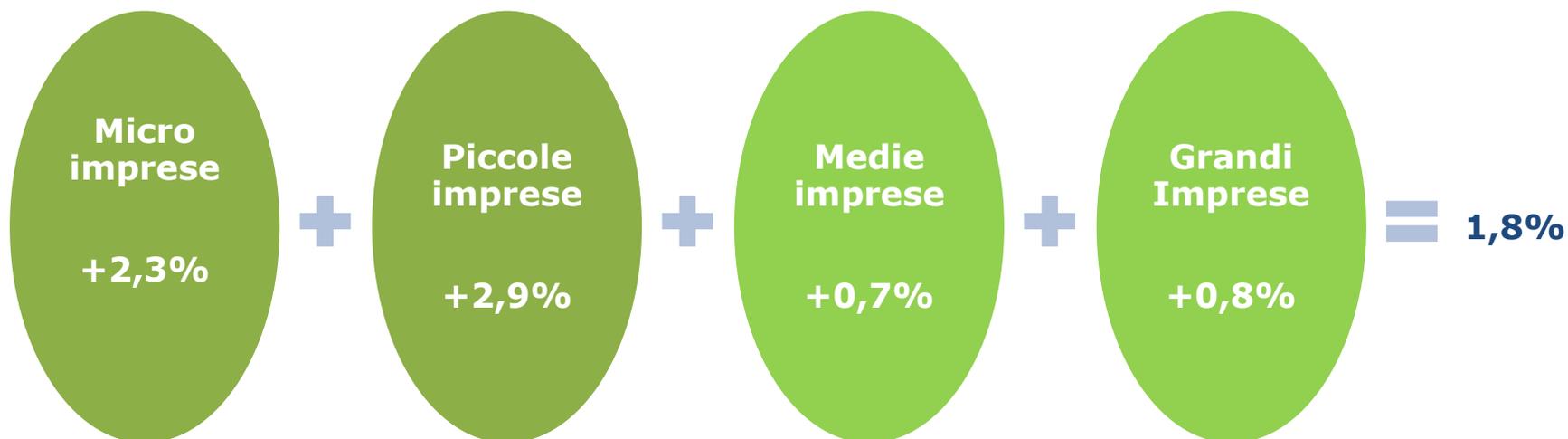
Fatturato interno: -1,0%

Fatturato estero: -8,3%

LE CLASSI DIMENSIONALI IN PIEMONTE NEL IV TRIMESTRE 2023

LA PRODUZIONE PER CLASSE DIMENSIONALE

Analizzando il campione delle imprese manifatturiere intervistate sotto il profilo dimensionale si segnala un trend ancora positivo diffuso a tutte le realtà produttive: sono, però, le piccole (10-49 addetti) e le micro imprese (fino a 9 addetti) a realizzare i risultati migliori, con variazioni della produzione rispettivamente del +2,9% e +2,3% rispetto IV trimestre del 2022, mentre le medie (50-249 addetti, +0,7%) e le grandi imprese (oltre 250 addetti, +0,8%) registrano aumenti di intensità minore.

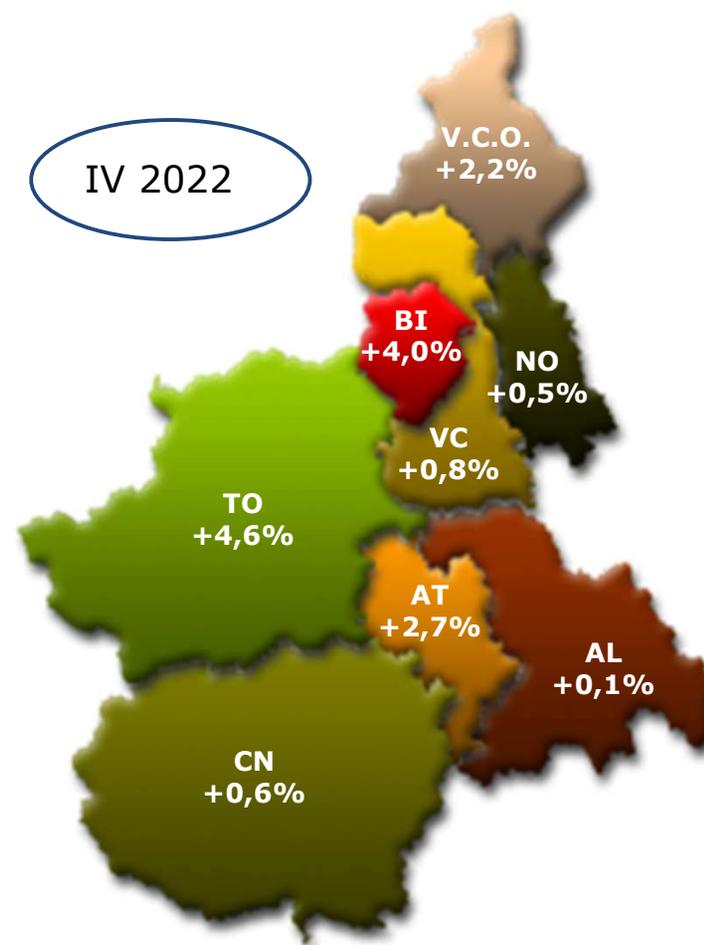
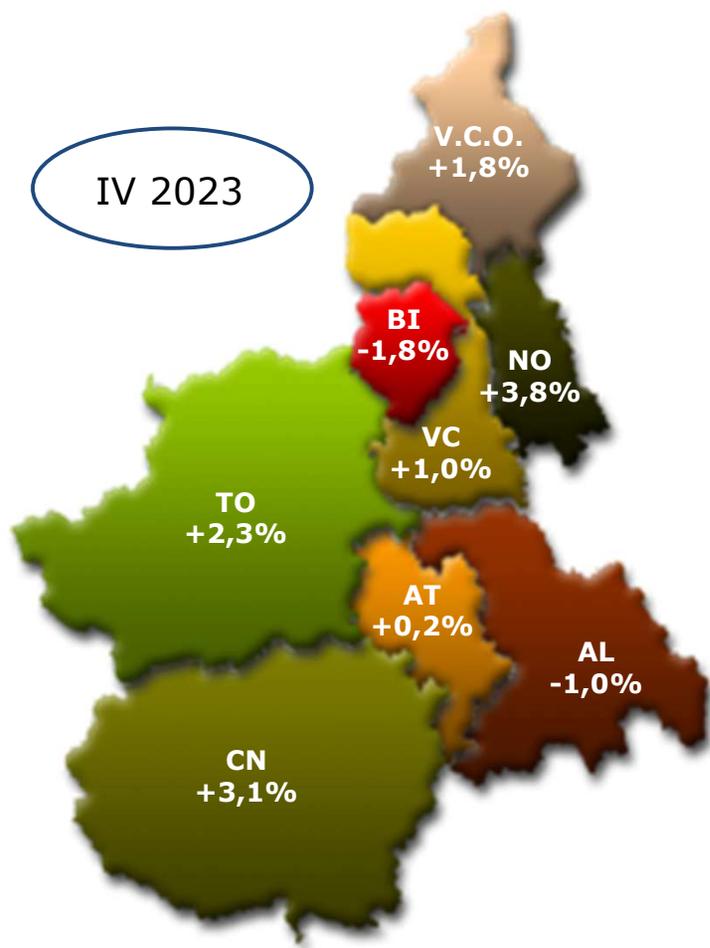


LE PROVINCE PIEMONTESE NEL IV TRIMESTRE 2023

LA PRODUZIONE INDUSTRIALE PER PROVINCIA

Variazione % della produzione sullo stesso trimestre dell'anno precedente

Nel IV trimestre 2023 l'industria manifatturiera mostra andamenti differenziati a livello territoriale. Ad eccezione di Biella e Alessandria tutti restanti territori segnalano, tuttavia, ancora dati positivi.



IL 2023 DEL PIEMONTE IN SINTESI

ANNO 2023 LE PRINCIPALI VARIABILI MACROECONOMICHE DEL PIEMONTE

Variazioni percentuali 2023/2022 su valori concatenati



Nel 2022 rispetto al 2021



ANNO 2023 IL MANIFATTURIERO PIEMONTESE

Variazioni percentuali 2023/2022



Nel 2022 rispetto al 2021



ANNO 2023 IL MANIFATTURIERO IN SINTESI

Per settore	Produzione industriale (a)	Nuovi ordinativi interni (a)	Nuovi ordinativi esteri (a)	Fatturato totale (a)	di cui: Fatturato estero (a)	Produzione assicurata (n. settimane)	Grado di utilizzo degli impianti
Industrie alimentari	1,4	1,4	0,5	3,0	2,1	11,3	67,7
Industrie tessili, dell'abbigliamento e delle calzature	0,2	-0,1	1,3	2,1	3,8	5,9	63,5
Industrie del legno e del mobile	-0,3	-0,9	-4,6	0,0	-4,4	10,4	67,5
Industrie chimiche, petrolifere e delle materie plastiche	0,0	0,6	-0,2	-1,3	-1,2	9,2	65,6
Industrie dei metalli	1,6	0,2	2,7	1,8	1,2	9,1	66,9
Industrie elettriche ed elettroniche	1,3	0,2	23,3	2,4	4,7	10,0	64,6
Industrie meccaniche	2,7	4,0	1,2	3,6	3,5	13,1	64,3
Industrie dei mezzi di trasporto	4,3	4,7	16,8	15,8	19,1	9,7	63,6
Altre industrie	1,1	2,0	-1,1	1,2	-2,0	9,9	63,0
Per classe dimensionale							
2-9 add.	1,4	1,4	-0,3	1,8	0,2	9,2	63,2
10-49 add.	1,9	0,7	0,6	1,8	0,8	11,2	75,2
50-249 add.	0,5	2,0	2,5	1,1	1,1	15,9	76,5
250 add. e più	2,1	1,4	8,7	8,6	10,1	22,8	78,8
Per provincia							
Alessandria	-0,6	-0,9	-2,5	0,7	1,1	10,2	63,7
Asti	-0,6	-0,9	-3,7	0,6	-3,5	8,9	66,2
Biella	-0,5	-1,3	-0,8	0,9	1,0	7,4	65,0
Cuneo	1,9	2,0	2,0	1,6	-1,0	10,3	64,9
Novara	-0,7	-1,0	-1,3	-1,2	-1,2	9,5	62,9
Torino	3,0	2,9	9,2	6,0	9,0	10,5	65,6
Verbano Cusio Ossola	0,8	0,3	-0,3	0,2	-1,1	8,5	67,8
Vercelli	0,4	1,0	-0,6	1,8	3,1	9,4	68,3
Totale	1,5	1,5	4,6	3,0	4,4	9,7	65,4

(a) Variazione tendenziale

Fonte: Unioncamere Piemonte, 206^a, 207^a, 208^a e 209^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

INDICE SINTETICO DI PERFORMANCE – ANNO 2023

1. Mezzi di trasporto

2. Meccanica

3. Elettricità ed elettronica

4. Alimentare e bevande

5. Metalli

6. Tessile e abbigliamento

7. Chimica/Plastica

8. Legno e mobile

1. Torino

2. Cuneo

3. Vercelli

4. Verbano C.O.

5. Alessandria

6. Biella

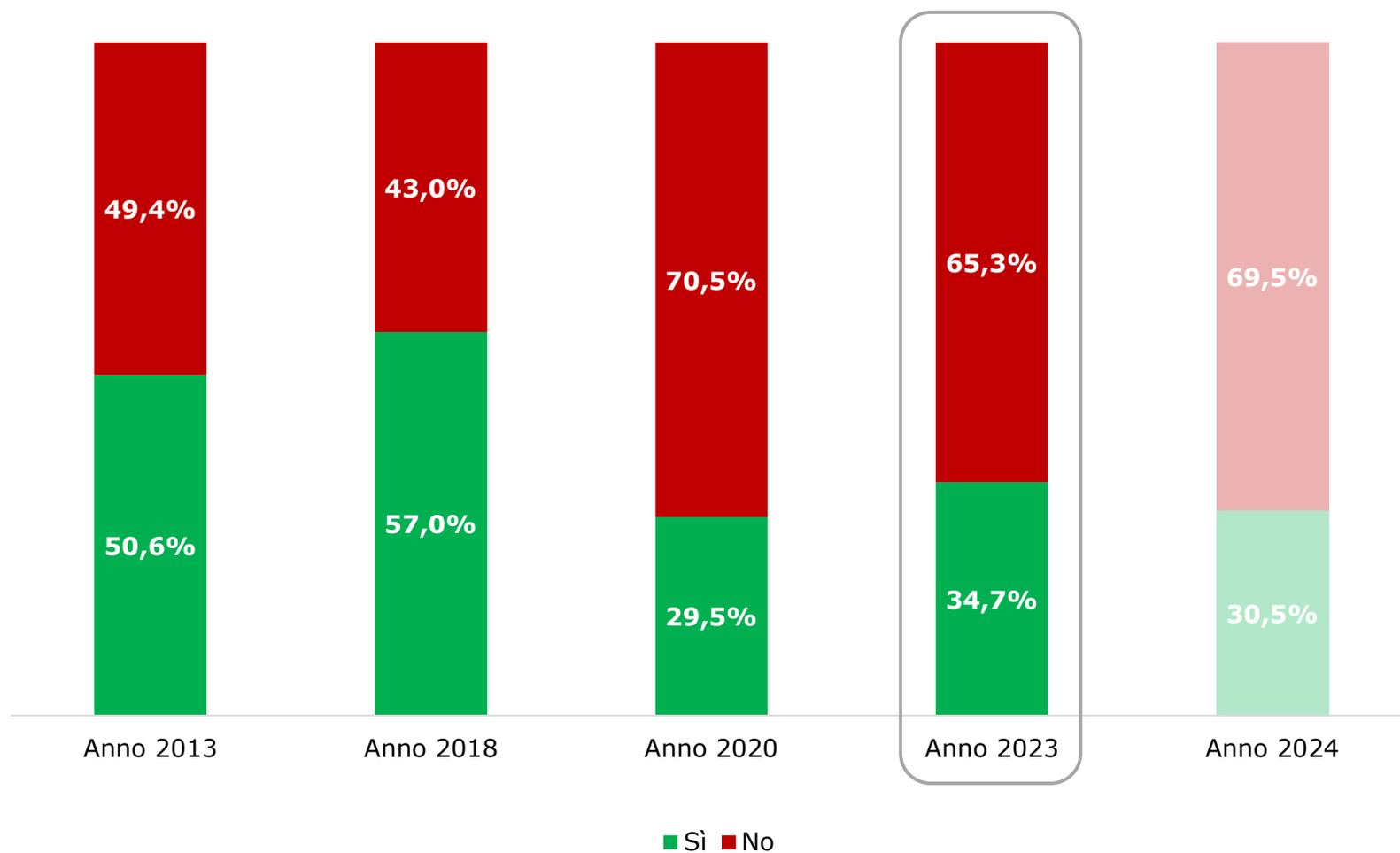
7. Asti

8. Novara

INVESTIMENTI E INNOVAZIONE DELLE IMPRESE MANIFATTURIERE PIEMONTESE NEL 2023

LA PROPENSIONE A INVESTIRE

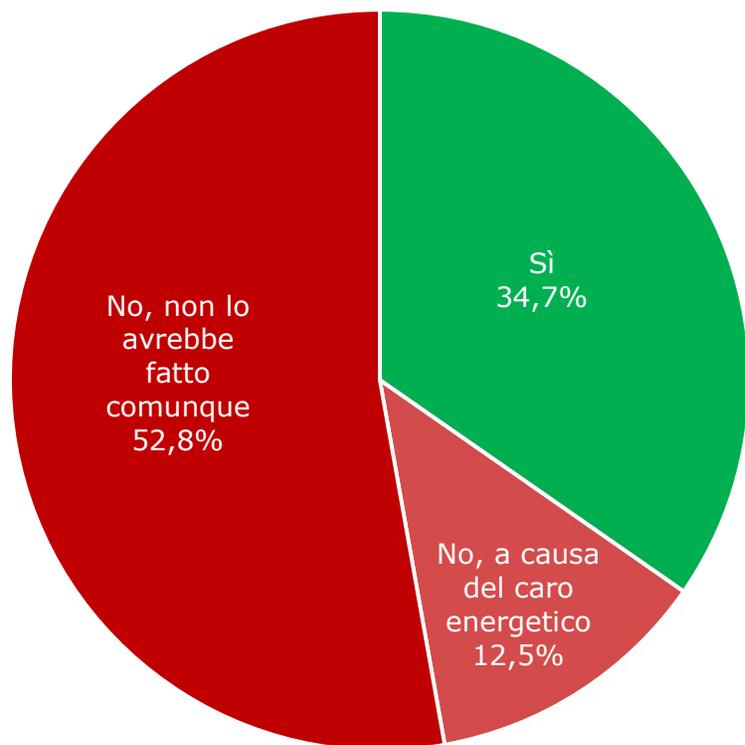
% di imprese che hanno effettuato investimenti



Fonte: Unioncamere Piemonte, Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese, trimestri vari

LA PROPENSIONE A INVESTIRE OGGI

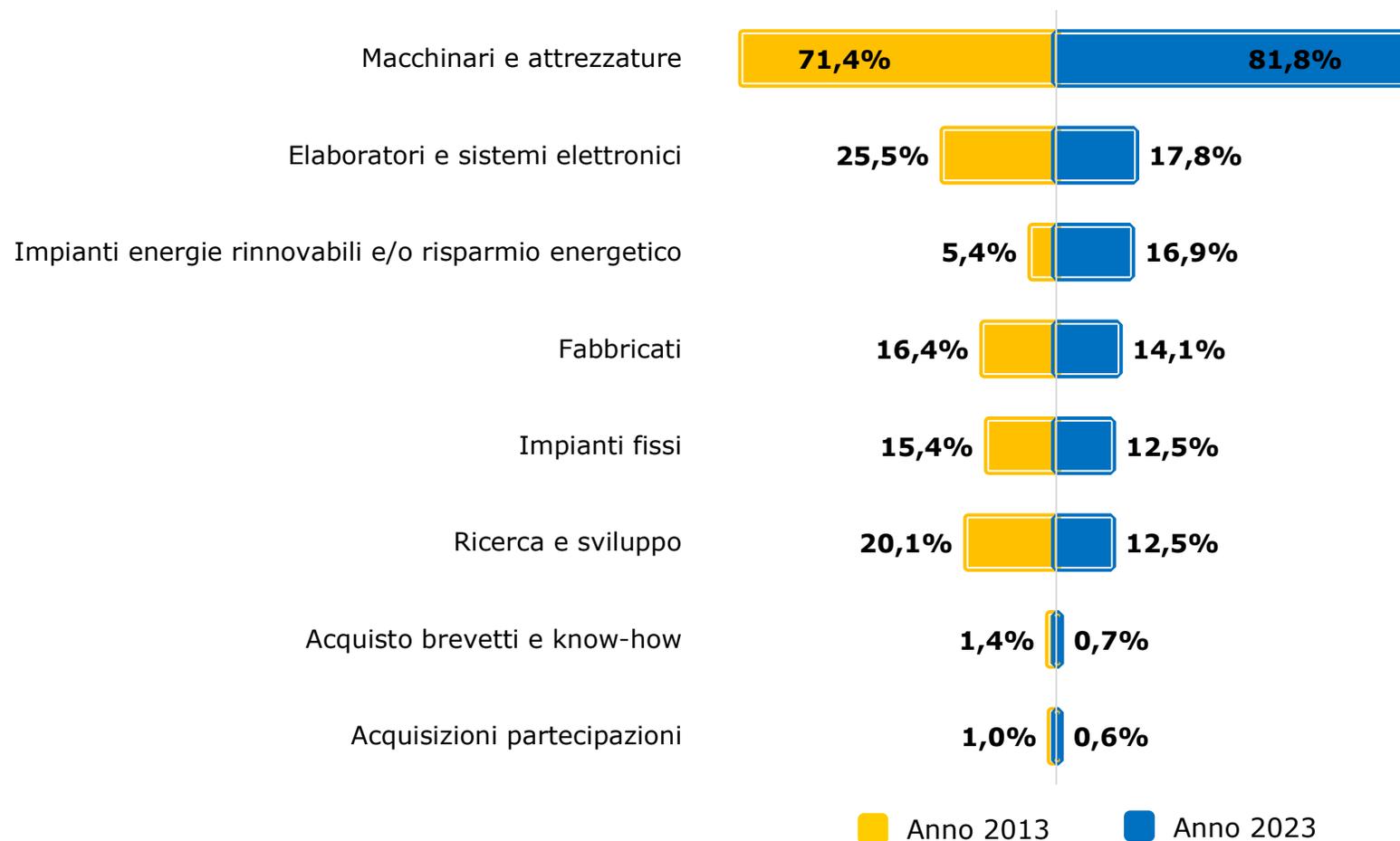
**% di imprese che hanno effettuato
investimenti**
Anno 2023



- ✓ Le industrie chimiche, delle materie plastiche e petrolifere (47,1%), le alimentari (44,0%) e quelle dei mezzi di trasporto (40,6%) mostrano una maggiore propensione a investire;
- ✓ A livello territoriale, le imprese manifatturiere di Cuneo (41,9%) e Asti (40,4%) registrano una maggior attitudine all'investimento;
- ✓ La tendenza a investire aumenta al crescere della dimensione aziendale: il 100% delle imprese di grandi dimensioni ha effettuato investimenti;

LA TIPOLOGIA DEGLI INVESTIMENTI

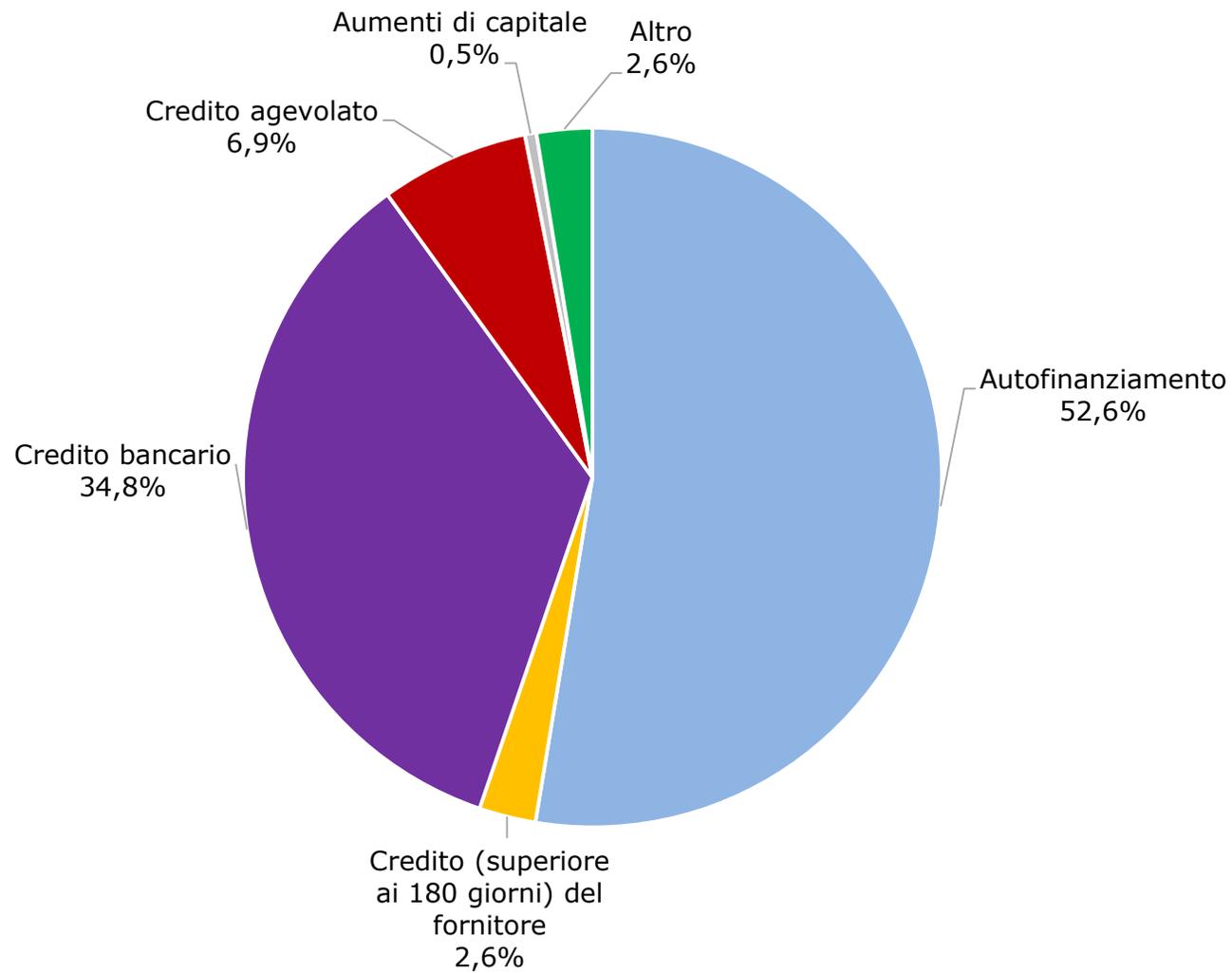
Anni 2013 e 2023



✓ Nel 2024 la quota di imprese che investirà negli impianti energie rinnovabili e/o risparmio energetico salirà al 21,1%;

I CANALI DI FINANZIAMENTO DEGLI INVESTIMENTI

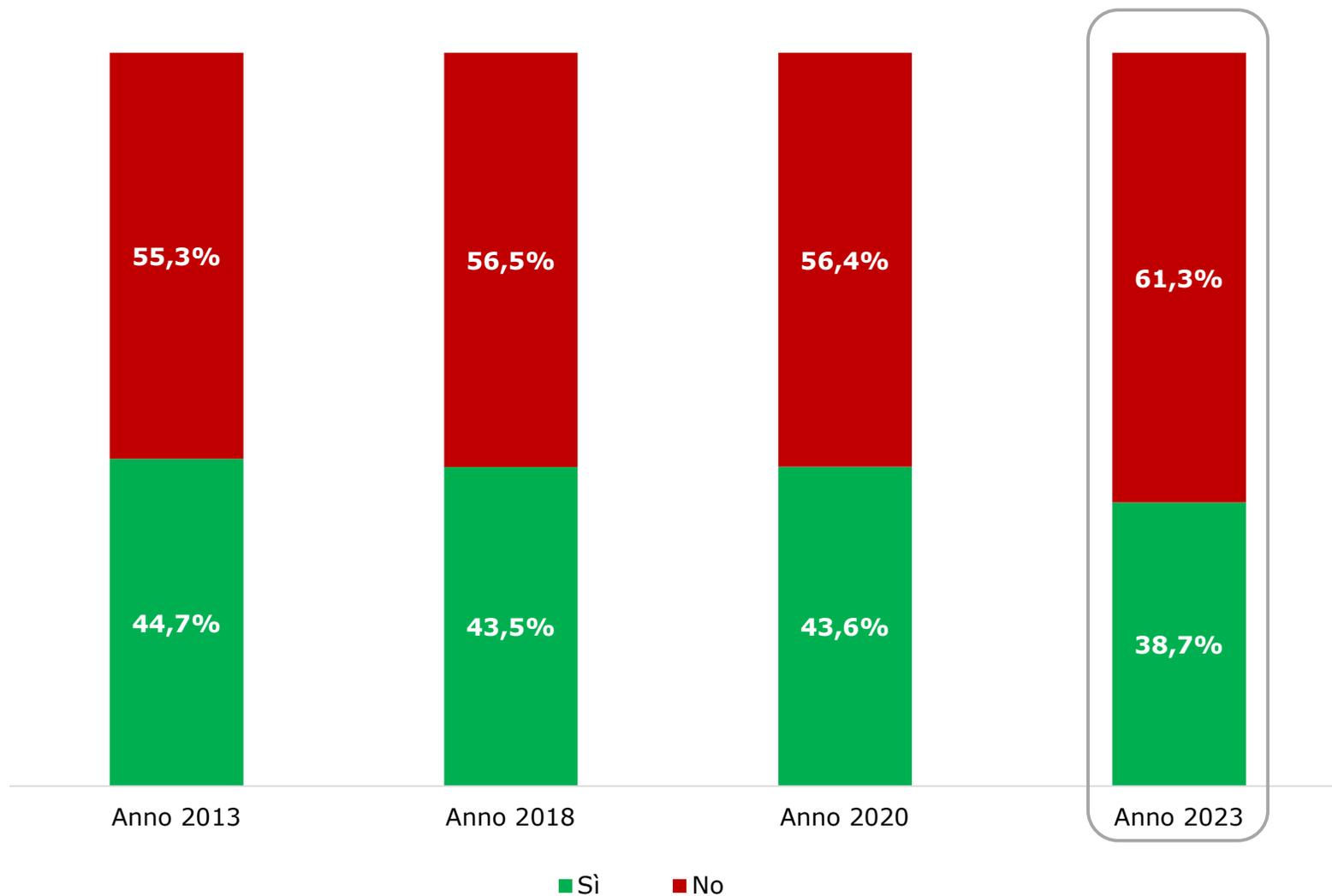
Anno 2023



Fonte: Unioncamere Piemonte, 209^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

LA PROPENSIONE A INNOVARE

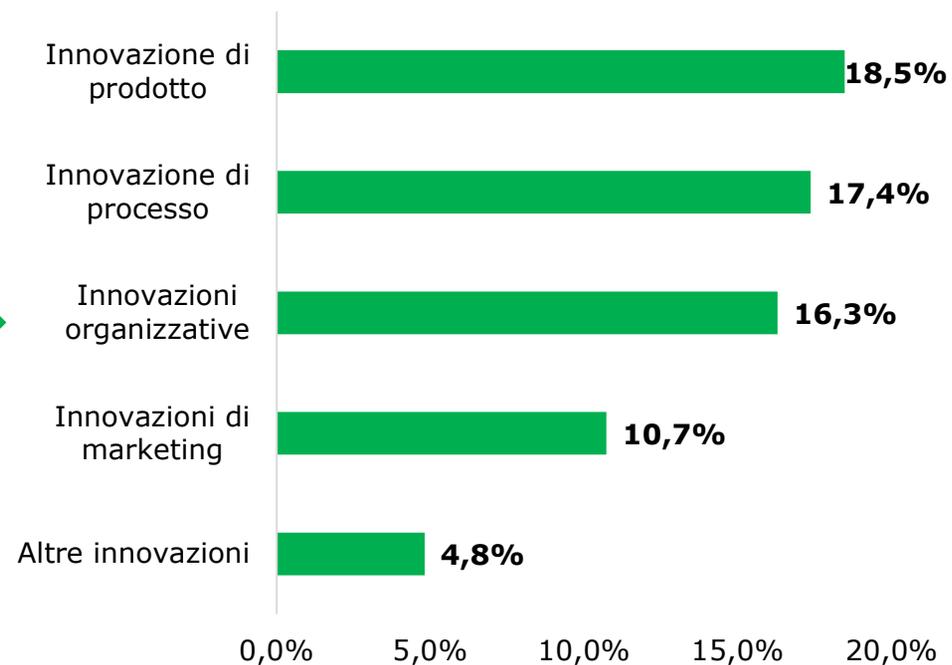
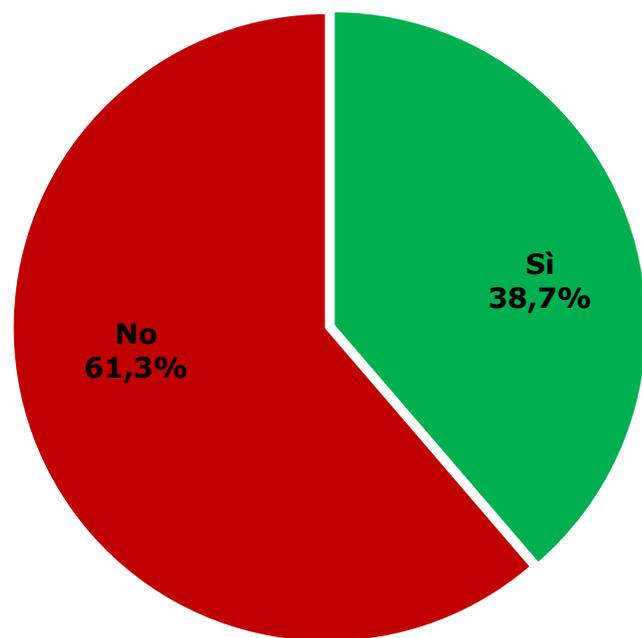
% di imprese che hanno introdotto innovazioni



LA PROPENSIONE A INNOVARE

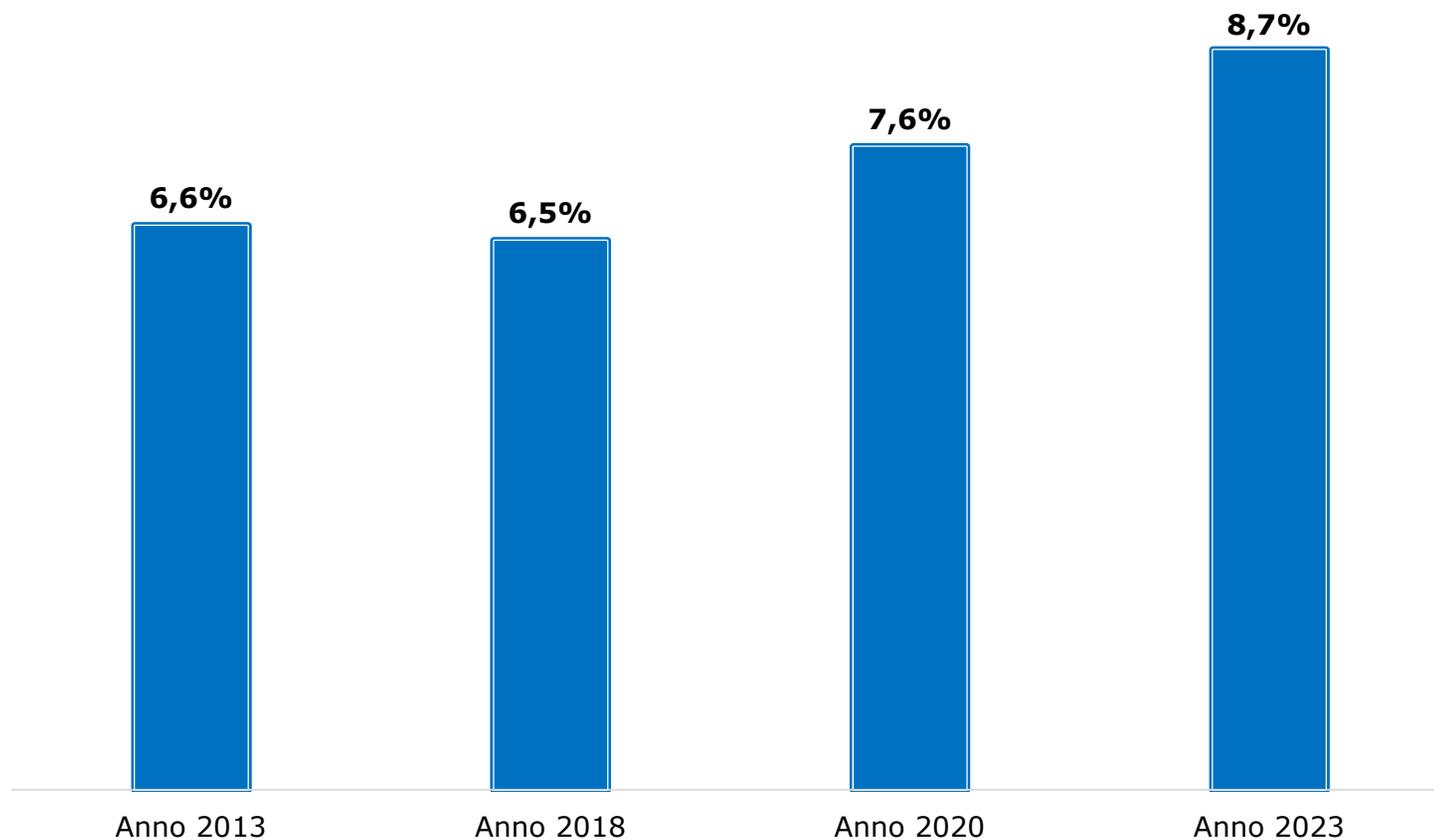
% di imprese che hanno introdotto innovazioni

Anno 2023

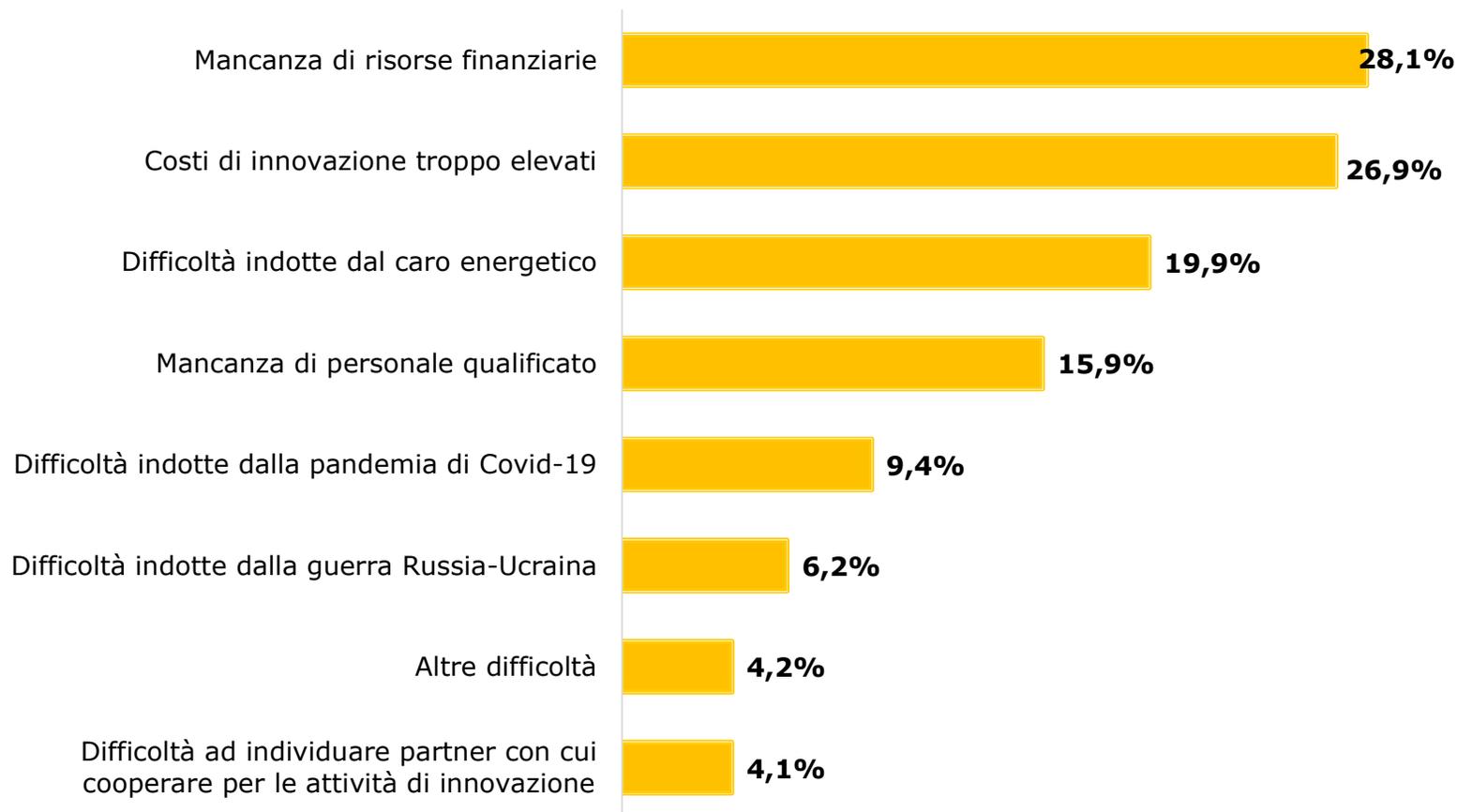


LA SPESA PER ATTIVITÀ DI INNOVAZIONE

Spesa per attività di innovazione in percentuale del fatturato

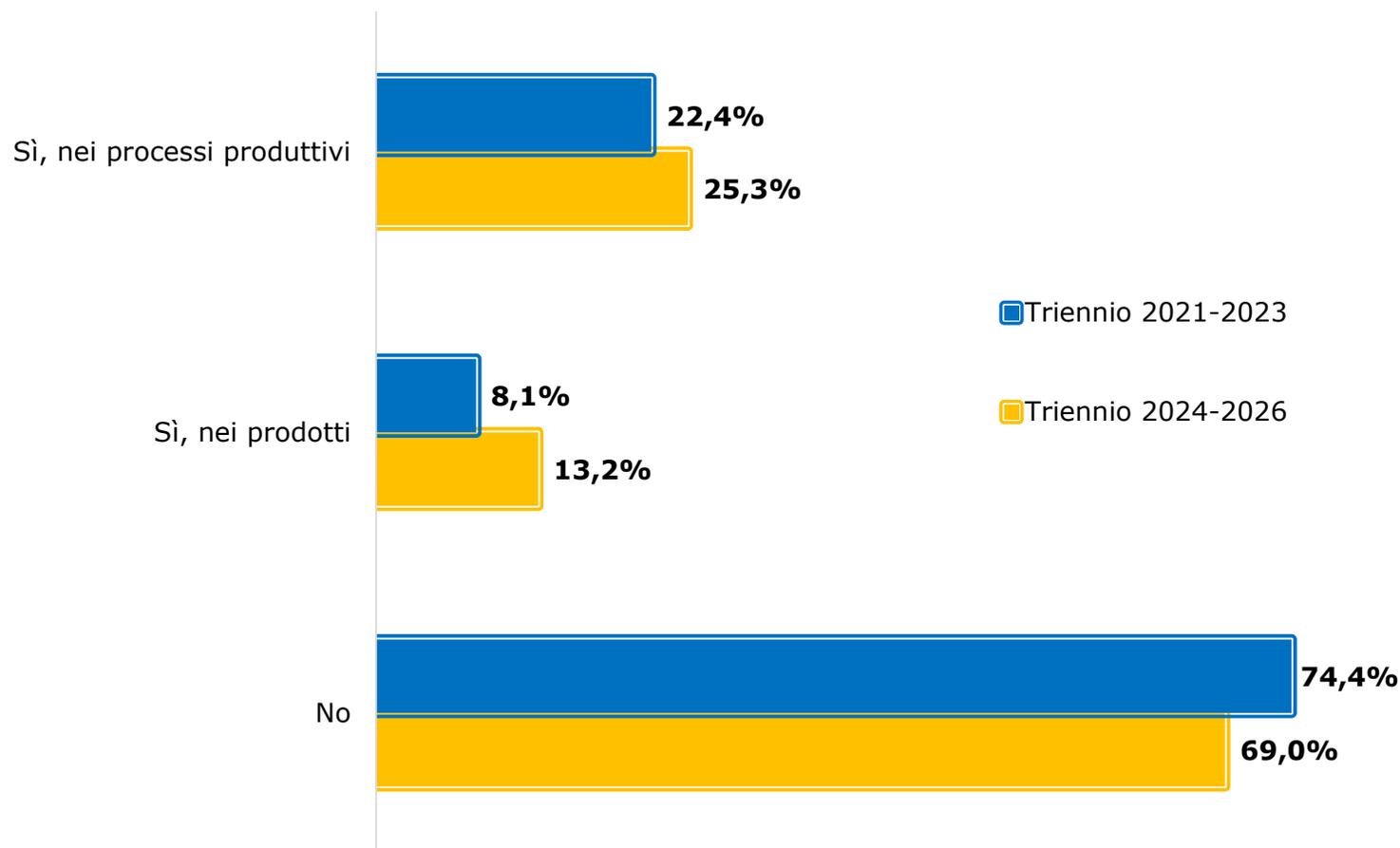


GLI OSTACOLI ALL'INNOVAZIONE NEL TRIENNIO 2021-2023



Fonte: Unioncamere Piemonte, 209^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

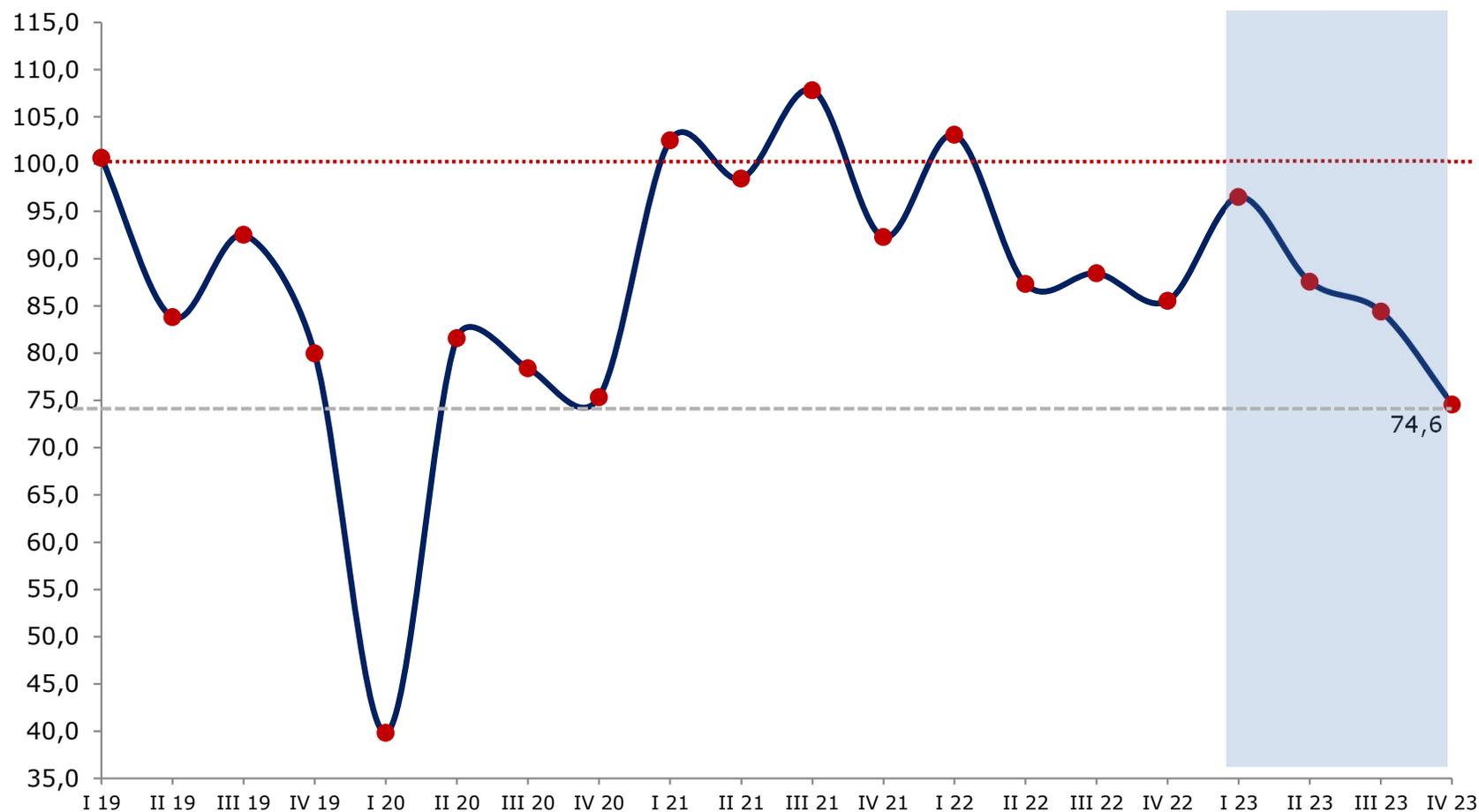
INVESTIMENTI A MAGGIOR RISPARMIO ENERGETICO, IDRICO E/O MINOR IMPATTO AMBIENTALE



Fonte: Unioncamere Piemonte, 209^a Indagine congiunturale sull'industria manifatturiera piemontese

IL FUTURO DI BREVE PERIODO

IL CLIMA DI FIDUCIA DELLE IMPRESE MANIFATTURIERE PIEMONTESE



A fronte di un 2023 caratterizzato da una buona tenuta degli indicatori congiunturali si conferma l'incertezza per il futuro di breve periodo, con un clima di fiducia in peggioramento alla fine dell'anno.



Grazie per l'attenzione

Sarah Bovini
Responsabile
Ufficio studi e Statistica
Unioncamere Piemonte
s.bovini@pie.camcom.it