

**INTESA**  **SANPAOLO**

## **I distretti industriali dell'Emilia Romagna tra continuità e rinnovamento**

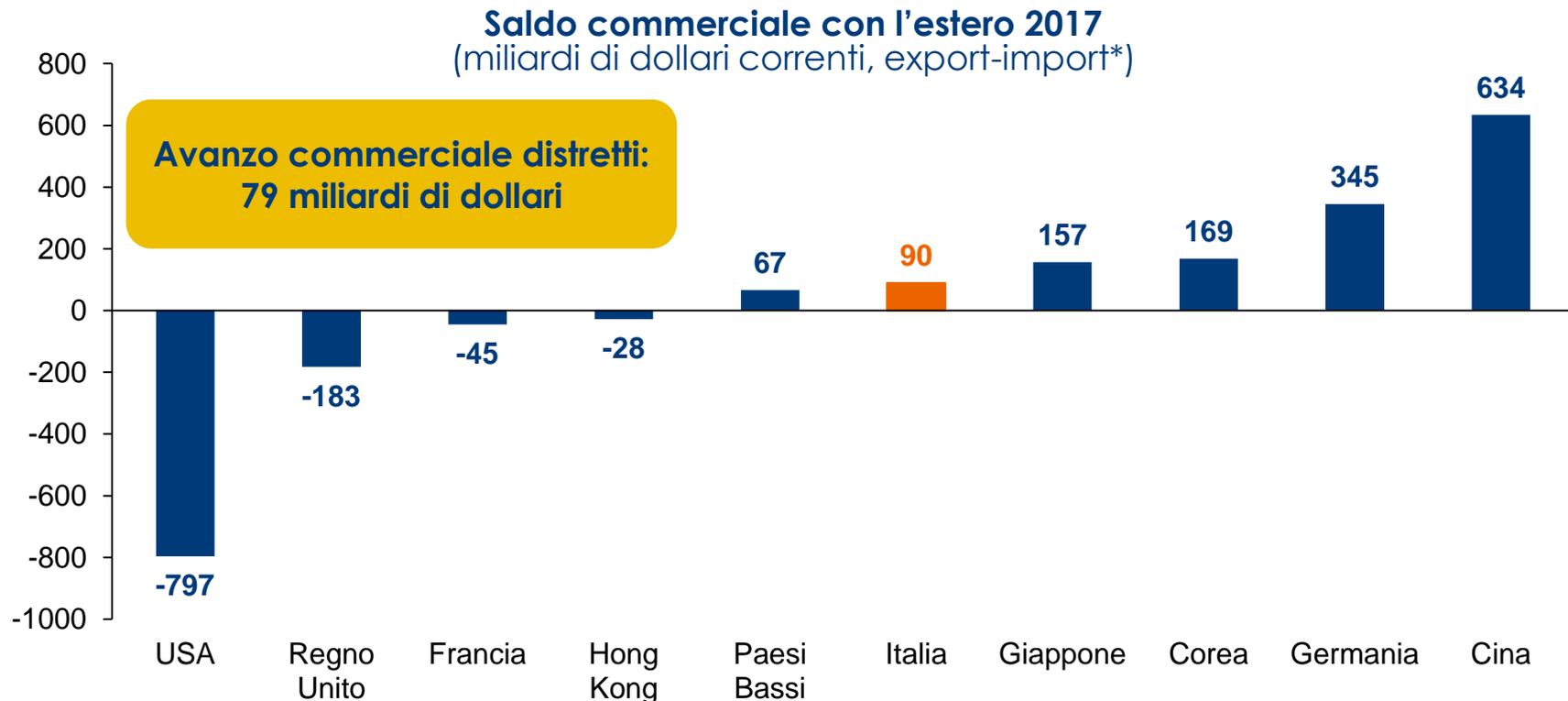
**Carla Saruis**  
**Direzione Studi e Ricerche**  
**Parma, 22 ottobre 2019**

# Agenda

**1** L'evoluzione dei distretti industriali

**2** Filiere, tecnologie 4.0, capitale umano

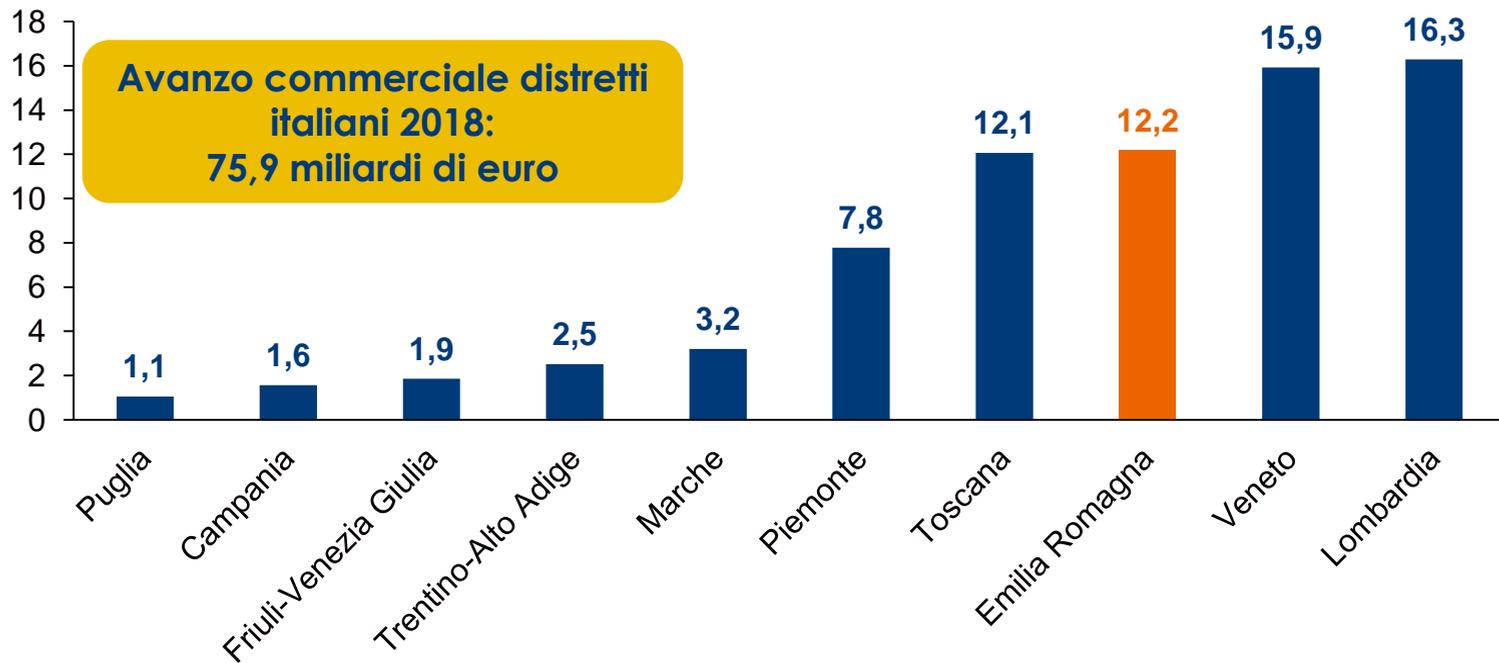
# Italia saldamente al quinto posto al mondo per avanzo commerciale



\*Al netto del commercio di prodotti petroliferi  
Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su Comtrade

# Un buon contributo dai distretti dell'Emilia Romagna

**Distretti: saldo commerciale con l'estero 2018**  
(miliardi di euro, export-import)



# I distretti e i poli tecnologici dell'Emilia Romagna

## 7 Distretti agro-alimentari:

Alimentare di Parma  
Salumi del modenese  
Ortofrutta romagnola  
Salumi di Parma  
Lattiero-caseario di Reggio Emilia  
Lattiero-caseario parmense  
Salumi di Reggio Emilia

## 2 Distretti del Sistema Casa

Piastrelle di Sassuolo  
Mobili imbottiti di Forlì

## 3 Poli tecnologici

Polo Ict dell'Emilia Romagna  
Biomedicale di Mirandola  
Biomedicale di Bologna

## 8 Distretti della Meccanica:

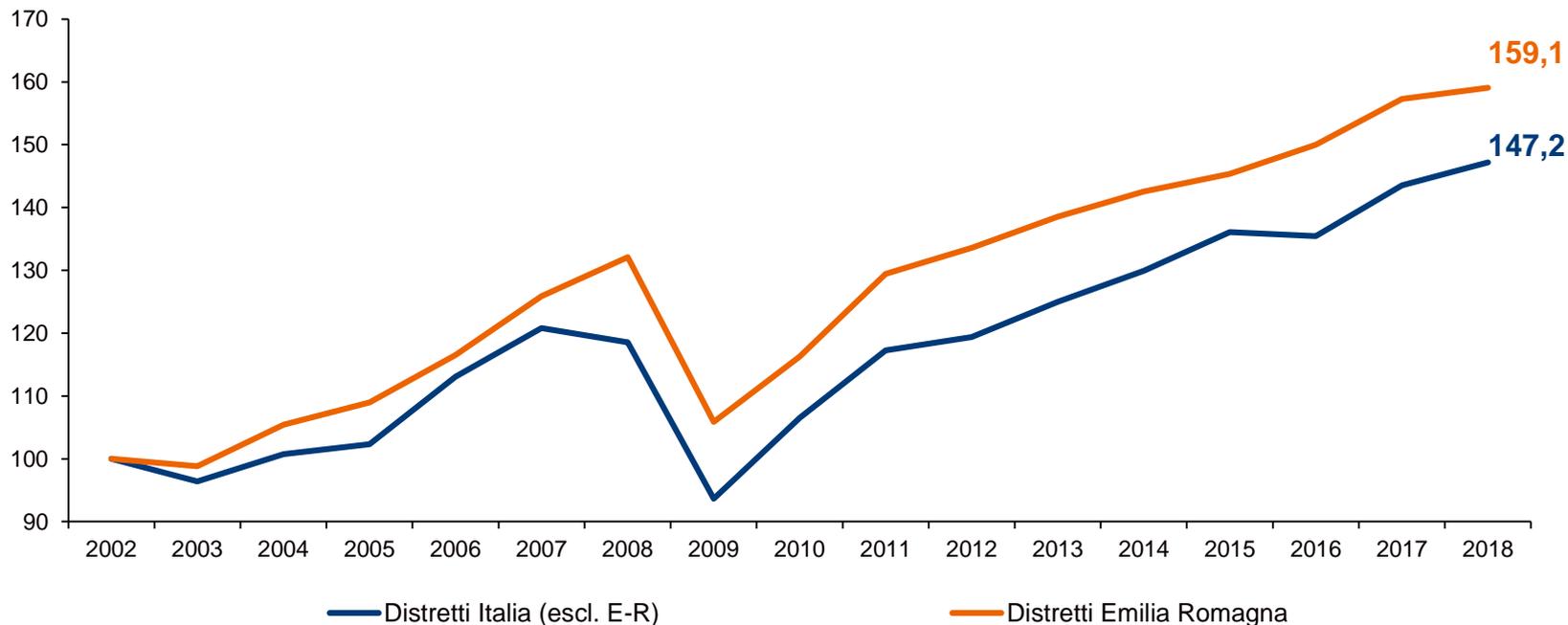
Macchine per l'imballaggio di Bologna  
Food machinery di Parma  
Ciclomotori di Bologna  
Macchine agricole di Reggio Emilia e Modena  
Macchine per il legno di Rimini  
Macchine utensili di Piacenza  
Macchine per l'industria ceramica di Modena e Reggio Emilia  
Meccatronica di Reggio Emilia

## 3 Distretti del Sistema Moda

Maglieria e abbigliamento di Carpi  
Calzature di San Mauro Pascoli  
Abbigliamento di Rimini

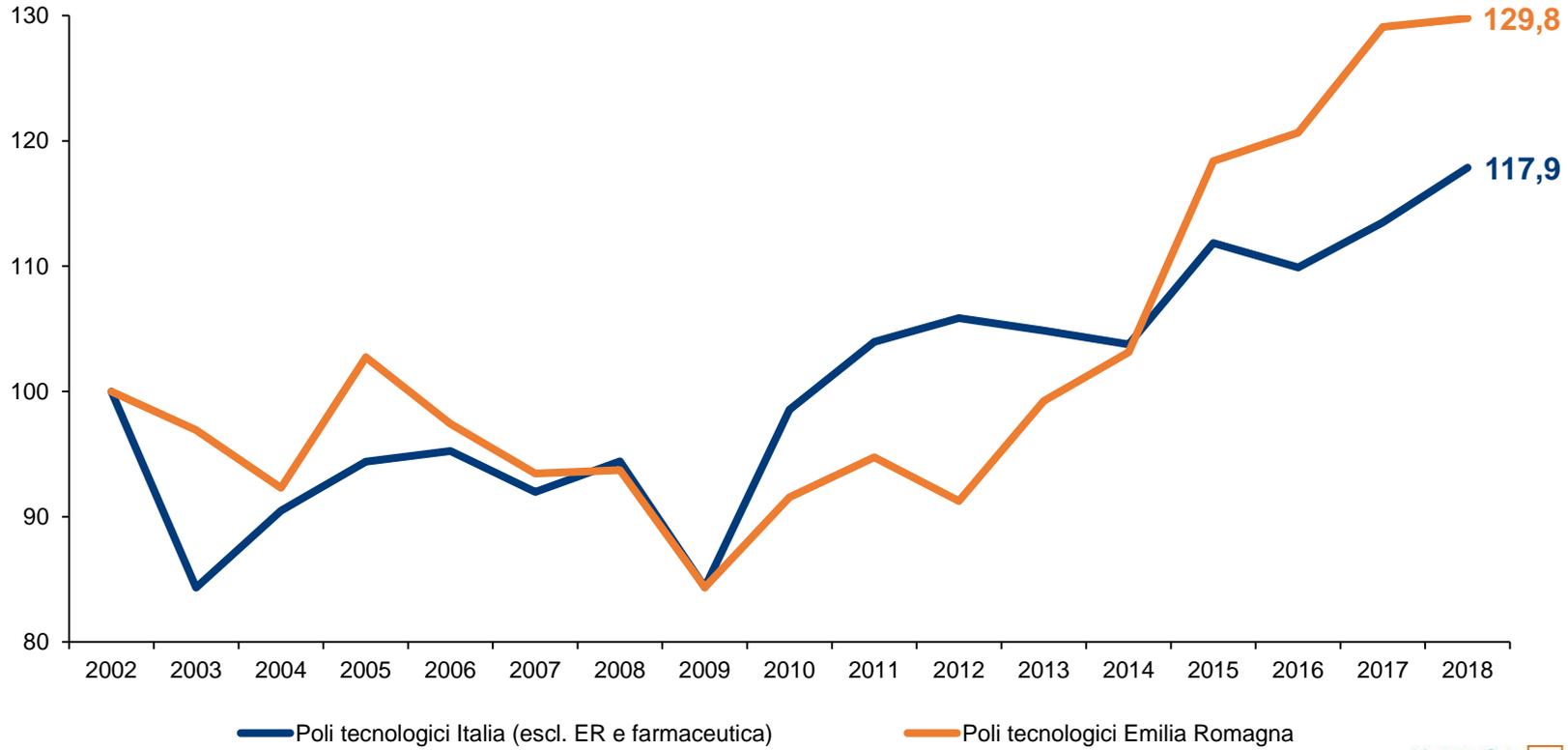
# I distretti emiliano romagnoli hanno toccato nuovi livelli record ...

Export dei distretti italiani e dell'Emilia Romagna (2002=100)



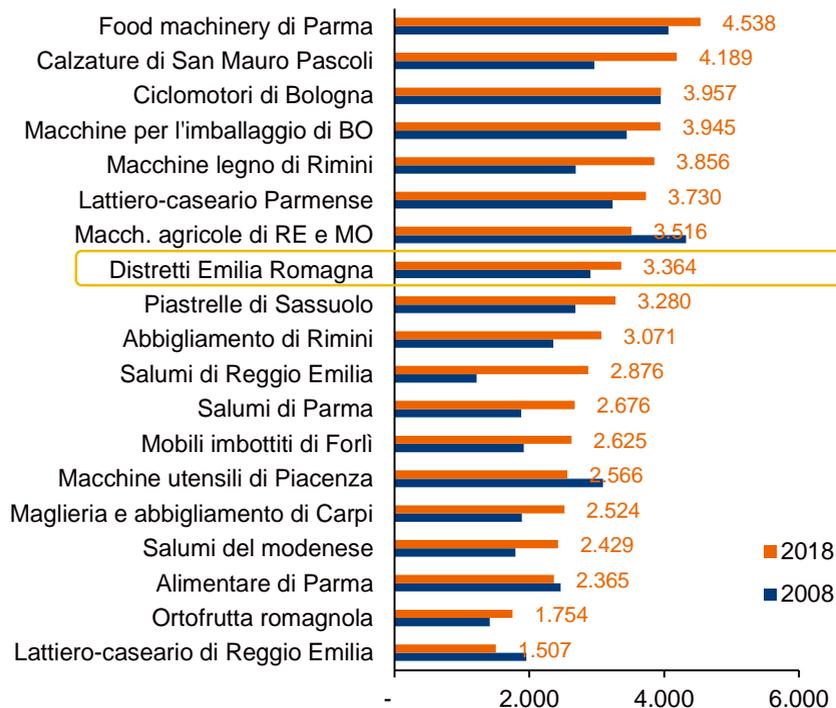
# ... al pari dei poli tecnologici della regione

## Export dei poli tecnologici italiani e dell'Emilia Romagna (2002=100)

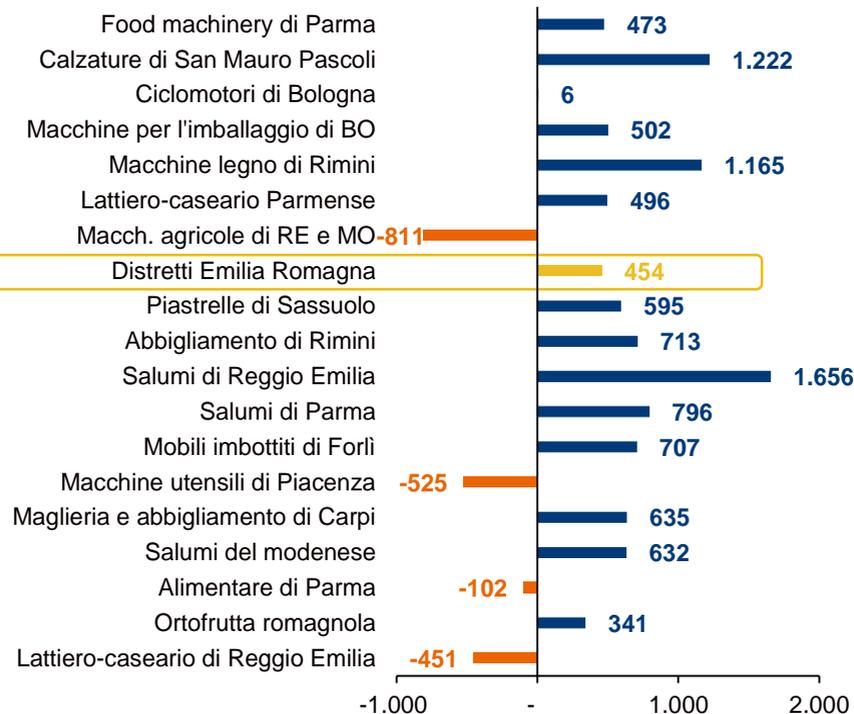


# E' aumentato il raggio d'azione sui mercati esteri ...

## I distretti dell'Emilia Romagna: la distanza media delle esportazioni (km; 2008-18)



## I distretti dell'Emilia Romagna: la distanza media delle esportazioni (var. assoluta 2008-18 in km)

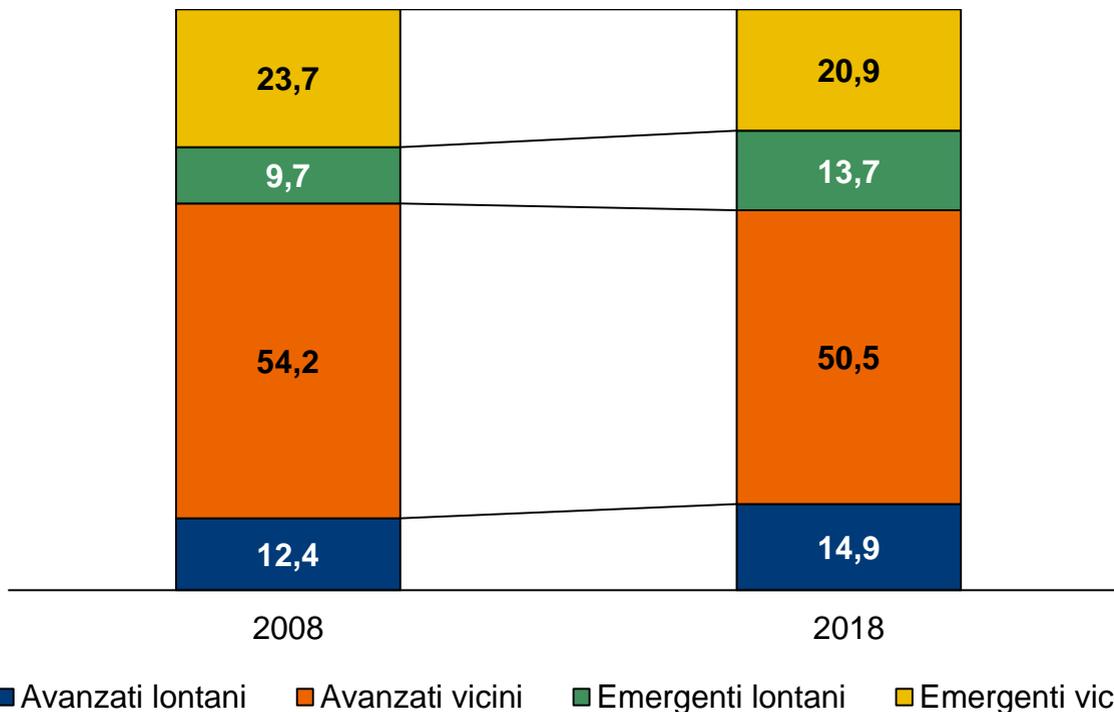


Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Nota: la distanza utilizzata considera i chilometri medi tra Bologna e la capitale dello stato di destinazione delle esportazioni

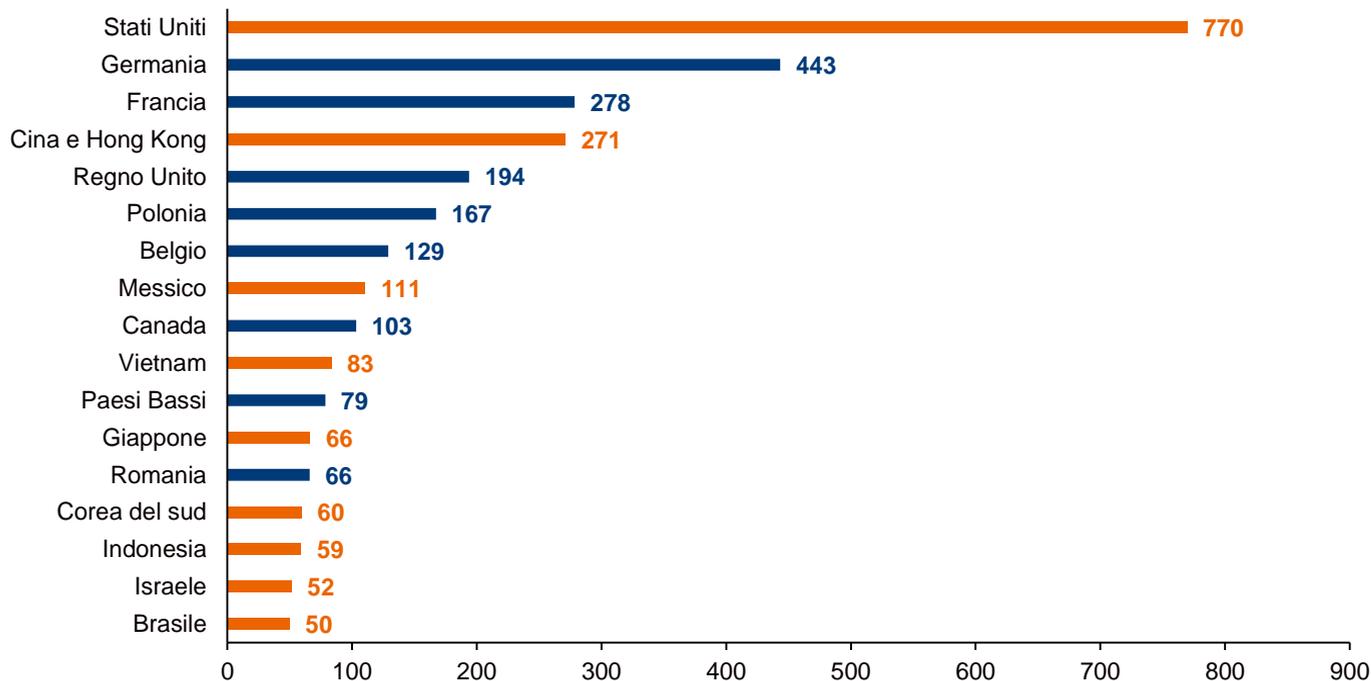
# ... con un peso crescente dei paesi lontani avanzati ed emergenti ...

I distretti dell'Emilia Romagna: export verso paesi emergenti e avanzati (%)



# ... e in particolare di Stati Uniti e Cina

**Distretti dell'Emilia Romagna: i mercati in cui l'export è cresciuto di più tra il 2008 e il 2018**  
(milioni di euro)

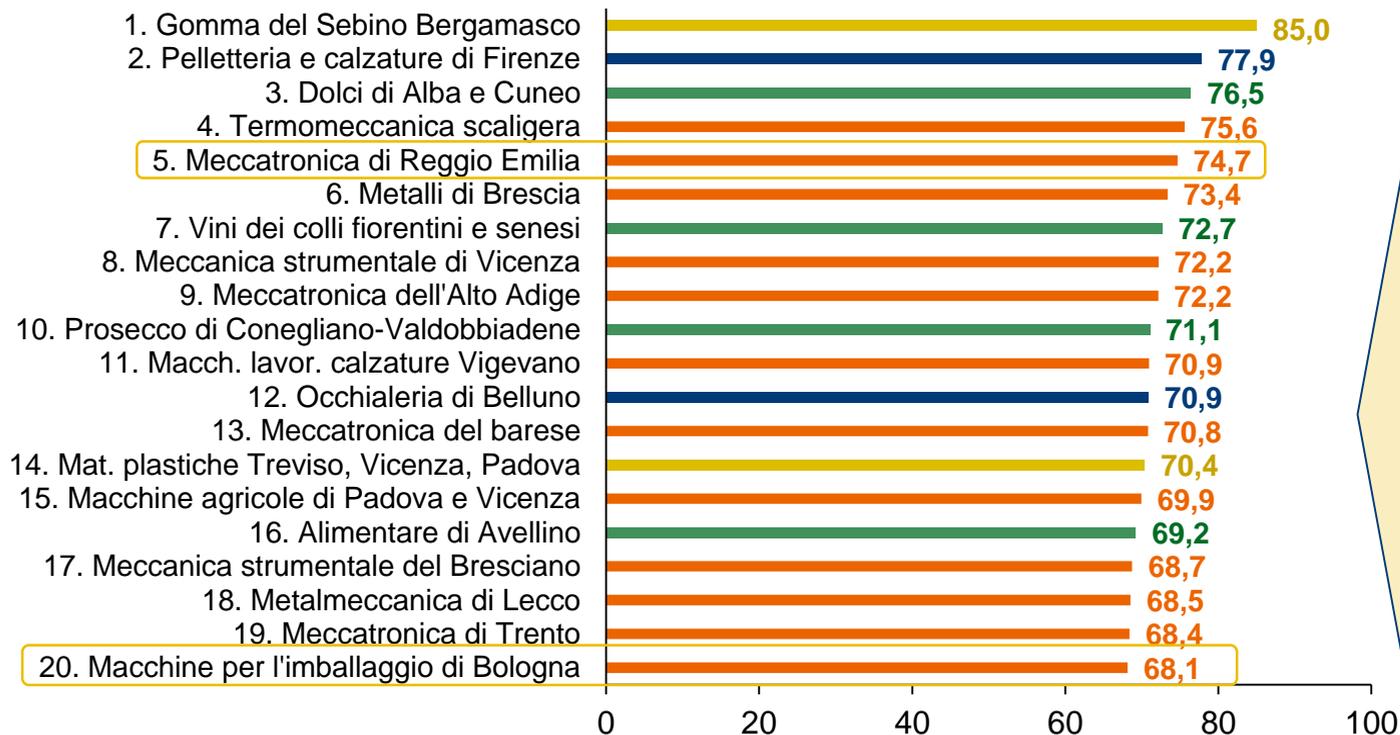


Nota: in arancio i paesi extra-europei.

Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

# Meccatronica di Reggio Emilia e Macchine per l'imballaggio di Bologna tra i migliori 20 distretti in Italia

I distretti migliori per performance di crescita e redditività (min=0; max=100)



Criteria utilizzati per la selezione dei top performer:

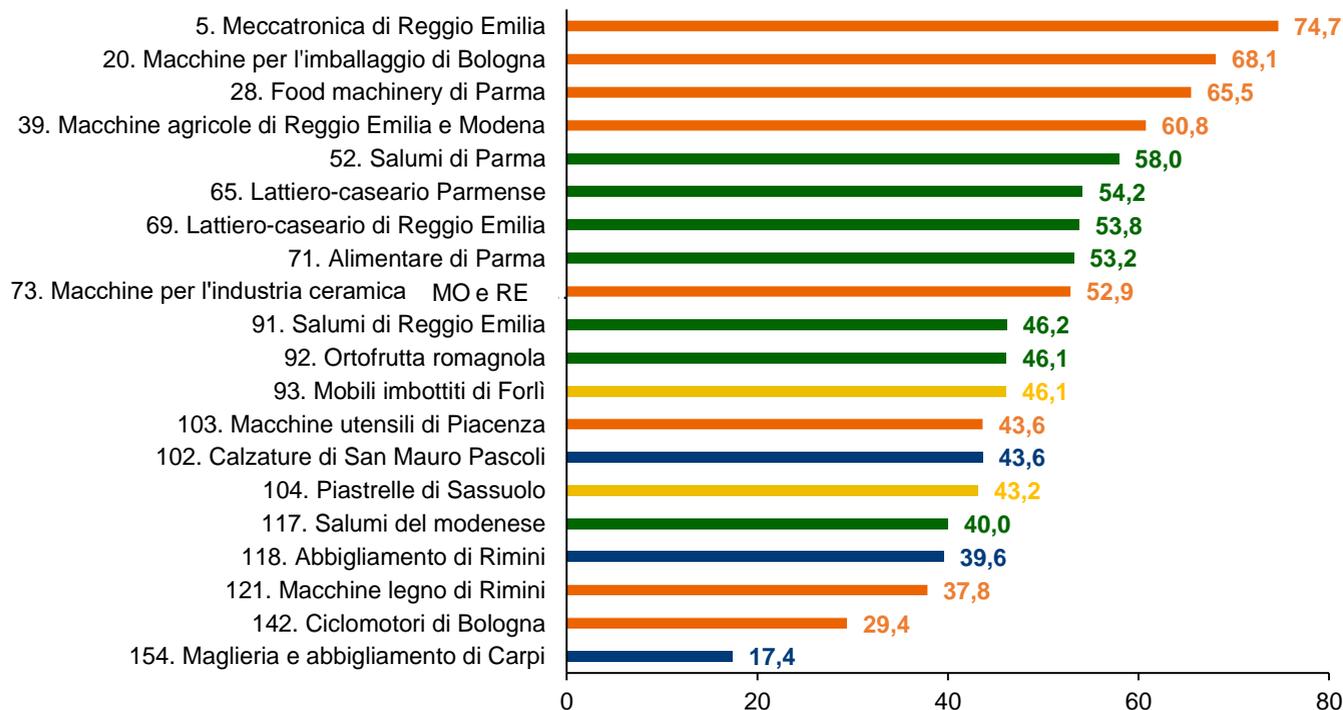
1. EBITDA *margin* 2017
2. Evoluzione 2016-17 EBITDA *margin*
3. Evoluzione fatturato nel 2017
4. Evoluzione export nei primi 9 mesi del 2018
5. Evoluzione 2008-17 fatturato ed export

Nota: in blu i distretti del sistema moda; in giallo i distretti specializzati in gomma e plastica; in verde i distretti agro-alimentari; in arancione i distretti della metalmeccanica.

Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

# Performance molto diversificate: guidano la classifica regionale 4 distretti della metalmeccanica ...

I distretti migliori per performance di crescita e redditività (min=0; max=100)



Criteri utilizzati per la selezione dei top performer:

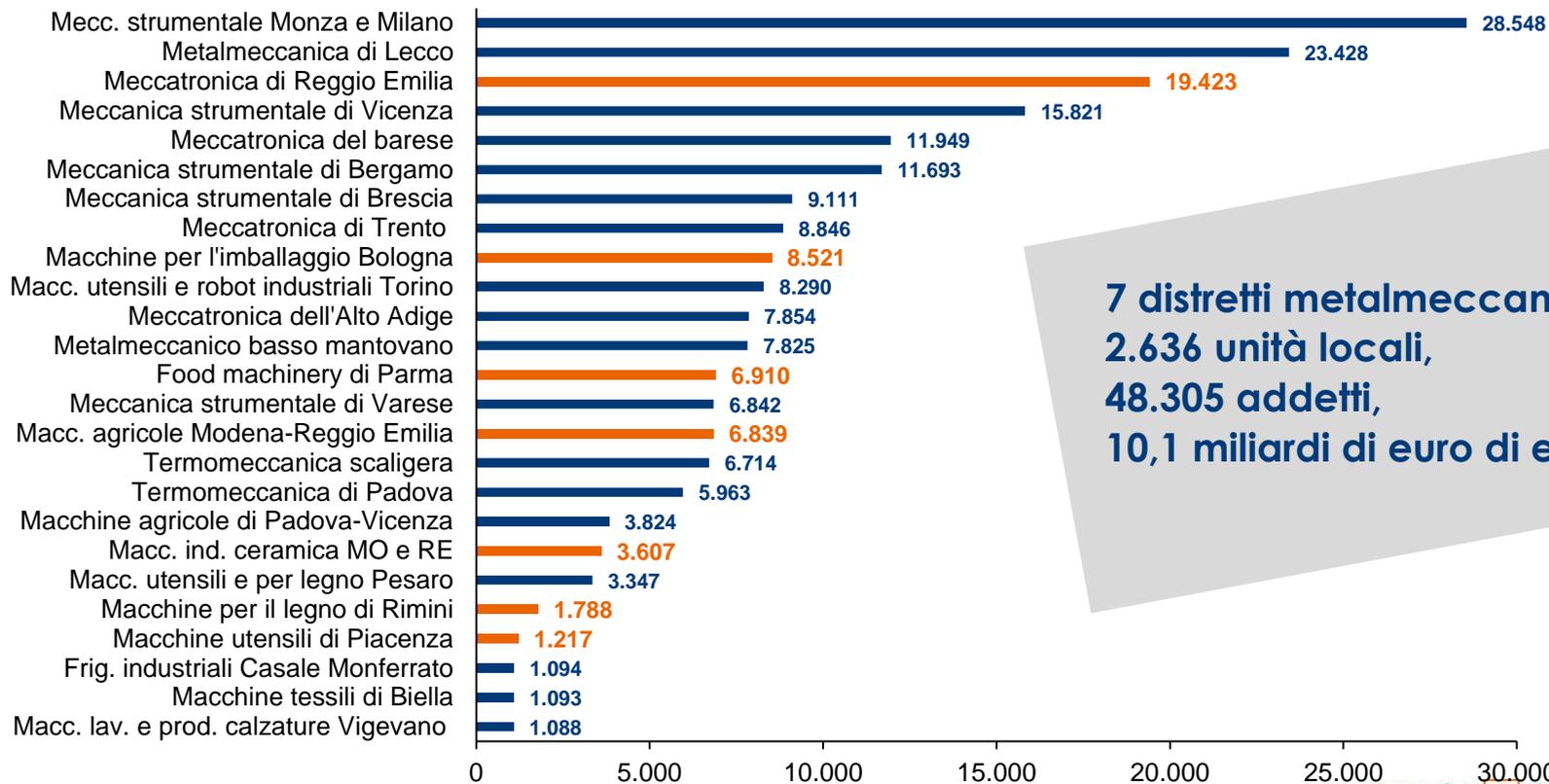
1. EBITDA *margin* 2017
2. Evoluzione 2016-17 EBITDA *margin*
3. Evoluzione fatturato nel 2017
4. Evoluzione export nei primi 9 mesi del 2018
5. Evoluzione 2008-17 fatturato ed export

Nota: in blu i distretti del sistema moda; in giallo i distretti specializzati in sistema casa; in verde i distretti agro-alimentari; in arancione i distretti della metalmeccanica.

Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

# ... che hanno un ruolo centrale in Emilia-Romagna

## Distretti Meccanica, Metalmeccanica e Meccatronica: numero addetti



**7 distretti metalmeccanica:  
2.636 unità locali,  
48.305 addetti,  
10,1 miliardi di euro di export**

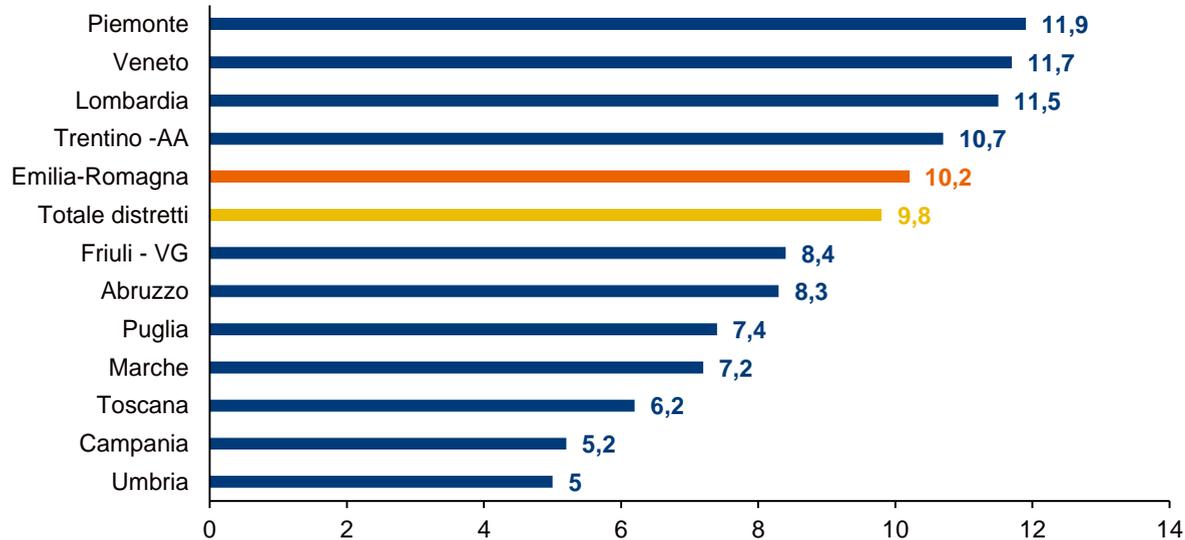
Nota: in arancio i distretti dell'Emilia Romagna.

Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

# Nei distretti dell'Emilia Romagna è champion un'impresa ogni 10 (149 imprese)...

Nei distretti 1.614 imprese champion di crescita, redditività, occupazione e patrimonializzazione. Queste imprese sono state selezionate utilizzando i seguenti criteri: crescita del fatturato nel triennio 2015-2017 >15%; variazione del fatturato nel 2017 positiva; Ebitda margin nel 2016 > 6%; Ebitda margin 2017 > 8%; aumento degli addetti nel periodo 2015-2017; patrimonio netto in % attivo nel 2017 > 20%.

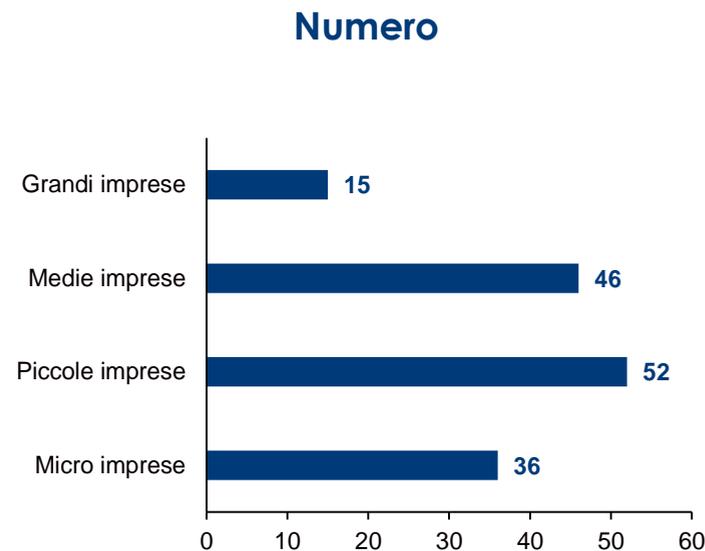
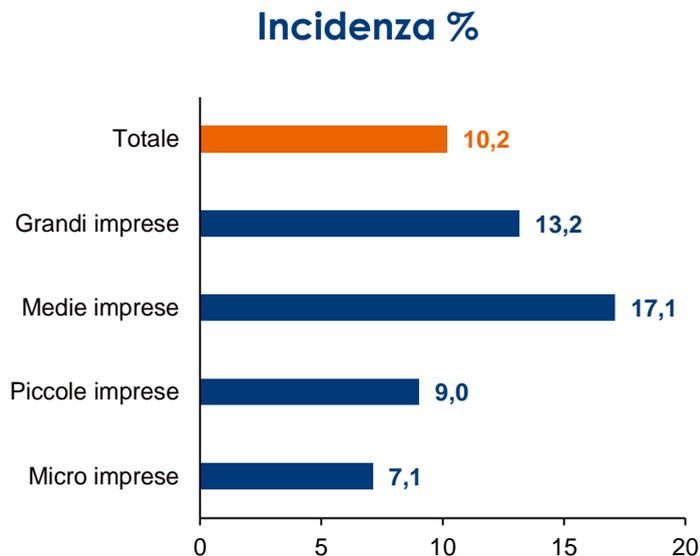
**Distretti: quota % imprese champion nelle regioni ad alta specializzazione distrettuale**



Nota: le imprese considerate appartengono al settore manifatturiero con i seguenti limiti di fatturato: 2015>400 mila euro; 2016 e 2017 > 150 mila euro.

Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database (ISID)

## Emilia Romagna: le locomotive distrettuali per dimensione aziendale



Nota: limiti di fatturato: 2015 > 400 mila euro; 2016 e 2017 > 150 mila euro; Variazione fatturato 2015-2017 > 15%; Variazione fatturato 2017 > 0; EBITDA margin 2016 > 6%; EBITDA margin 2017 > 8%; Variazione addetti nel periodo 2015-17 >= 0 o non disponibile (sono state considerate anche le aziende per le quali non erano disponibili le informazioni sugli addetti); Patrimonio netto su totale attivo 2017 > 20%; Aziende non classificate a incaglio, sofferenza o in liquidazione; Aziende "investment grade" per il gruppo Intesa Sanpaolo; aziende manifatturiere.

Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database (ISID)

Tra queste:



# Agenda

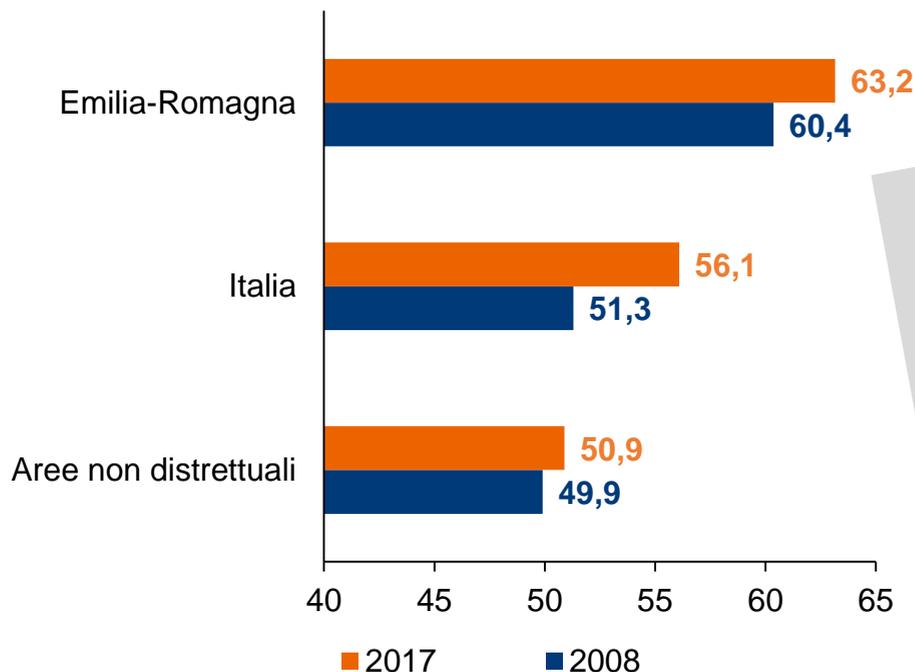
**1** L'evoluzione dei distretti industriali

**2** Filiere, tecnologie 4.0, capitale umano

# Nei distretti dell'Emilia Romagna alti livelli di produttività ...<sup>17</sup>

## Distretti: produttività del lavoro

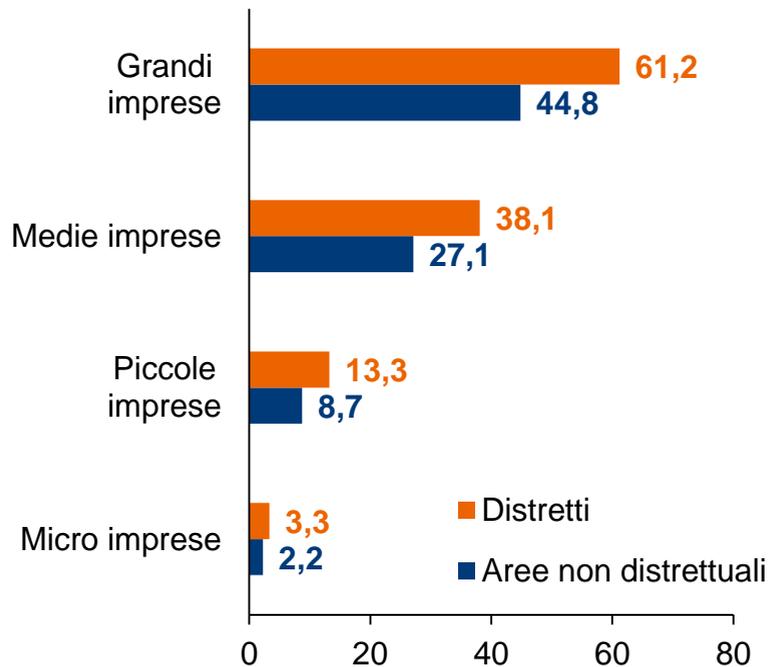
(valore aggiunto per addetto: migliaia di euro a prezzi correnti; valori mediani)



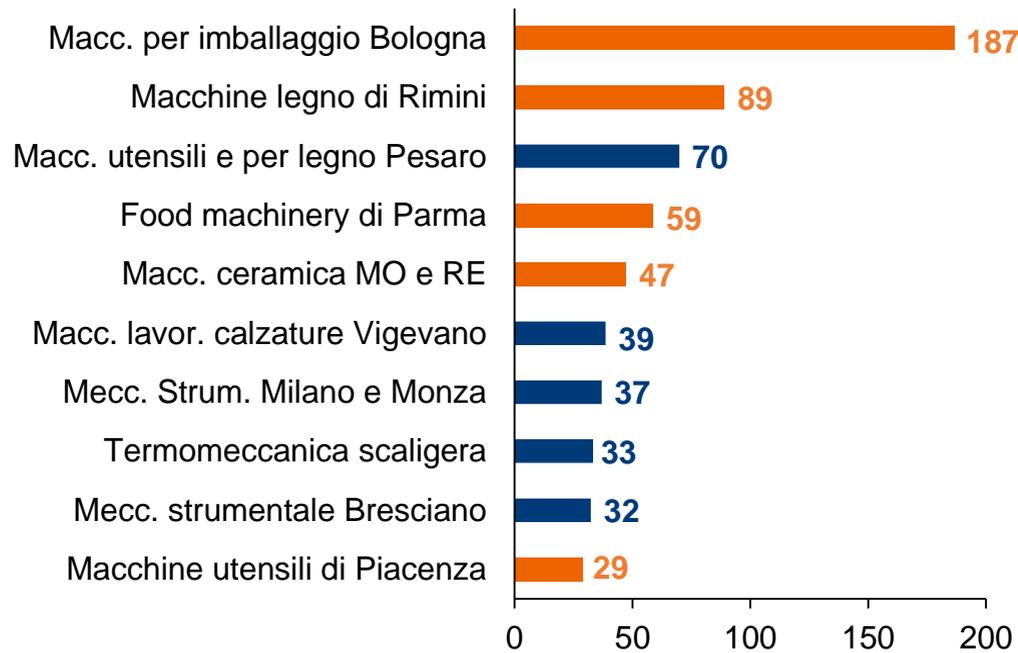
**+24% la produttività del lavoro nelle imprese distrettuali dell'Emilia Romagna rispetto alle non distrettuali**

# ... grazie a una buona propensione a innovare ...

**Diffusione di brevetti tra le imprese della metalmeccanica per dimensione aziendale**  
(% imprese)



**Primi 10 distretti della metalmeccanica per propensione a brevettare**  
(brevetti domandati all'EPO ogni 1.000 addetti)

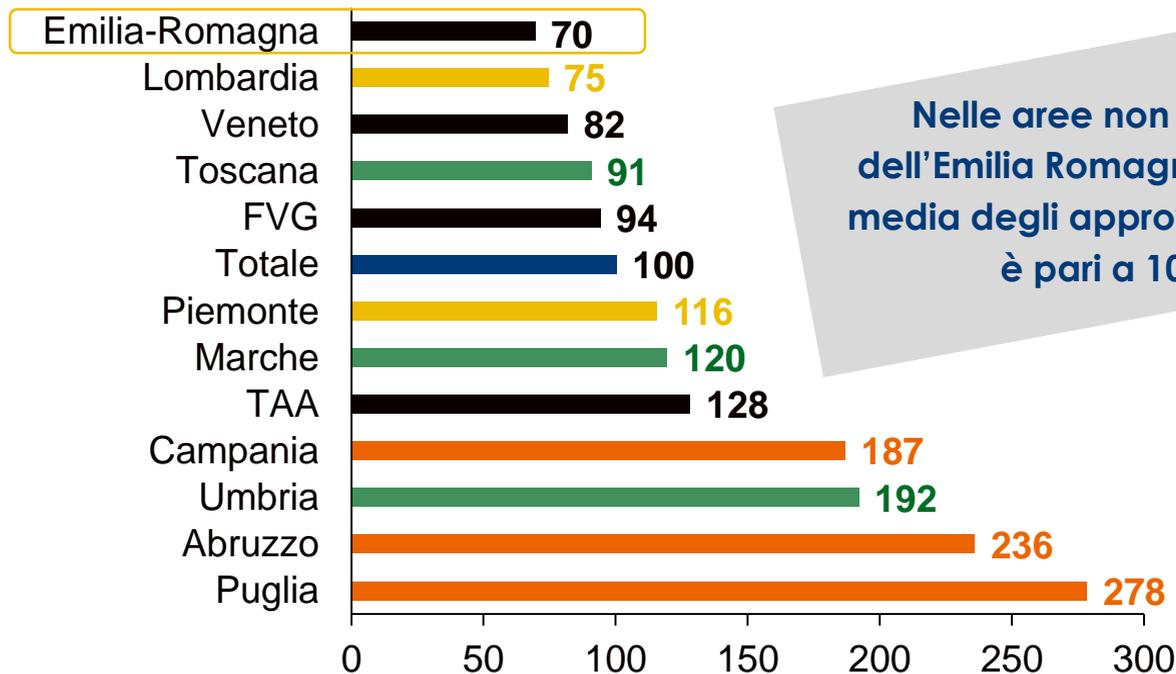


Nota: analisi limitata alle imprese manifatturiere.

Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

# ... e a distanze di approvvigionamento ridotte

Le distanze medie degli acquisti delle imprese distrettuali per regione  
(2017; Km medi ponderati per importo delle transazioni)

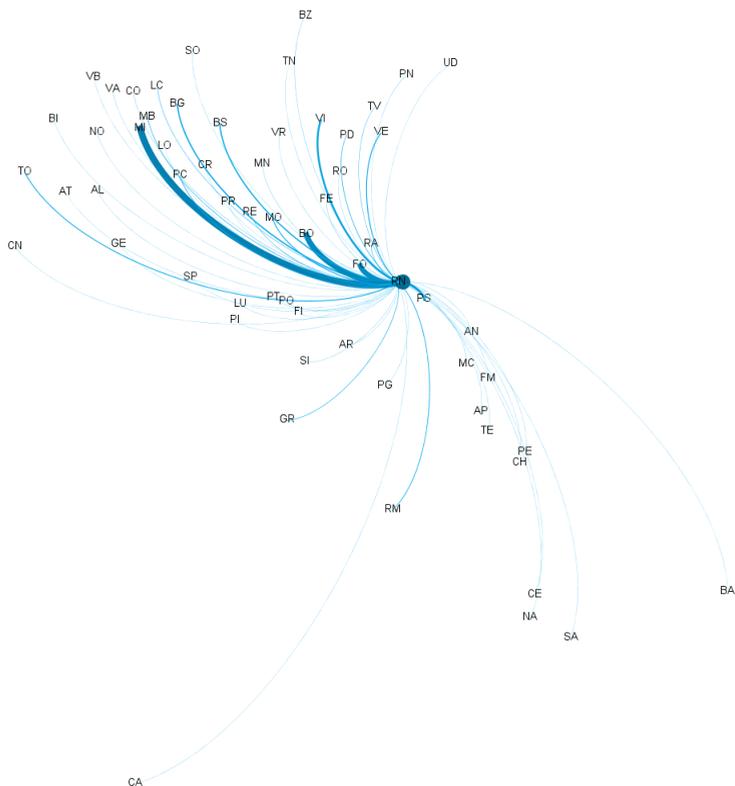


Nota: analizzate oltre 7 milioni di transazioni da fornitori italiani per un controvalore pari a circa 59,5 miliardi di euro, un quarto circa del totale degli acquisti di beni e servizi delle imprese analizzate.

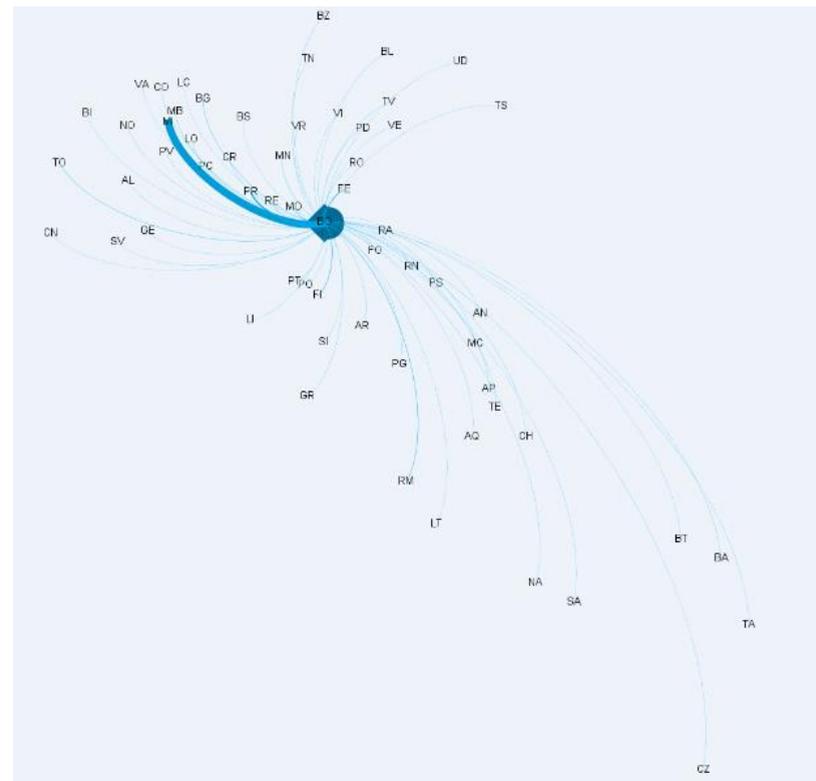
Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

# Confronto tra due distretti della meccanica

## Macchine per il legno di Rimini (137 km)



## Macchine per l'imballaggio di Bologna (67 km)

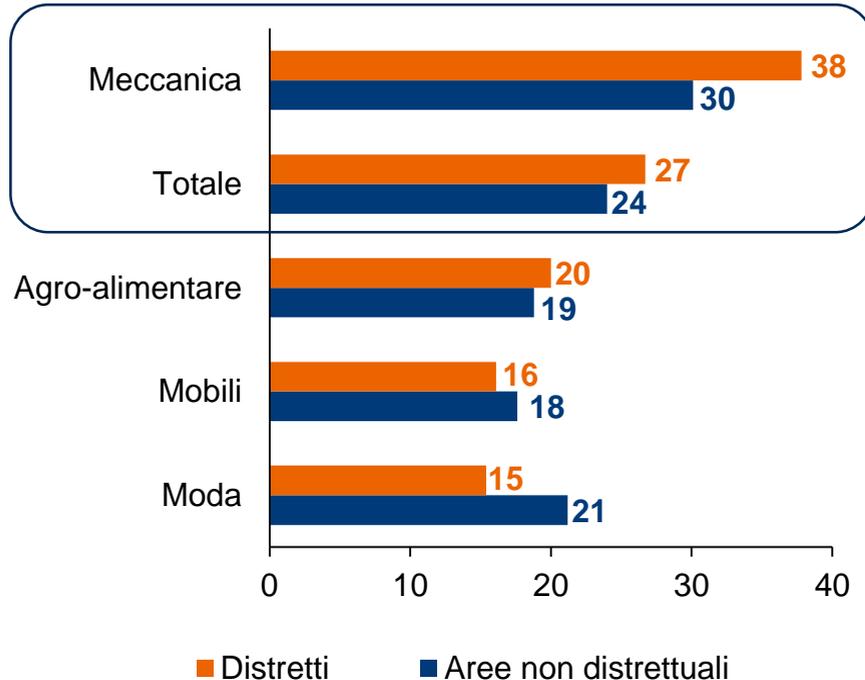


Nota: l'intensità del colore varia in funzione dell'importo degli approvvigionamenti.  
Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

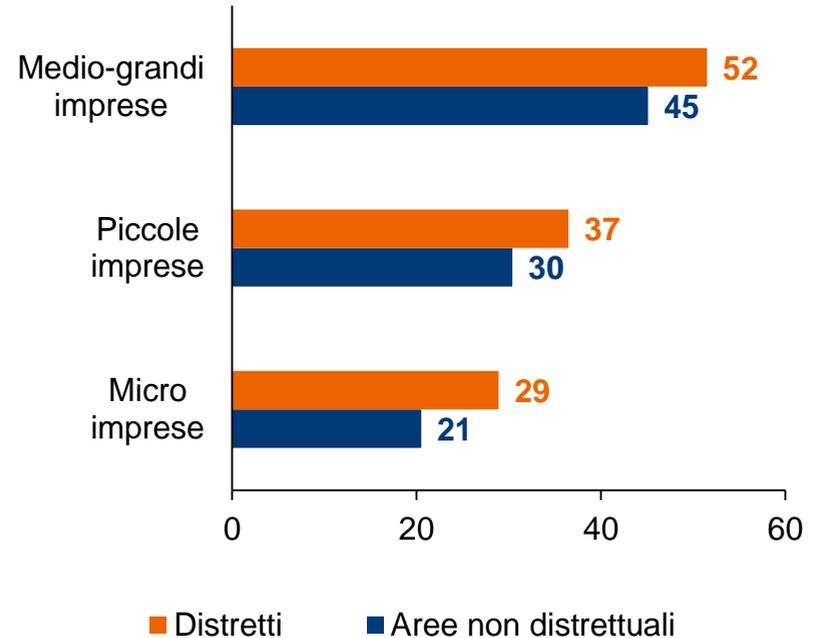
# La vicinanza favorisce l'adozione di tecnologie 4.0 nei distretti della meccanica

Imprese che adottano tecnologie 4.0 (%)

Macro-settore

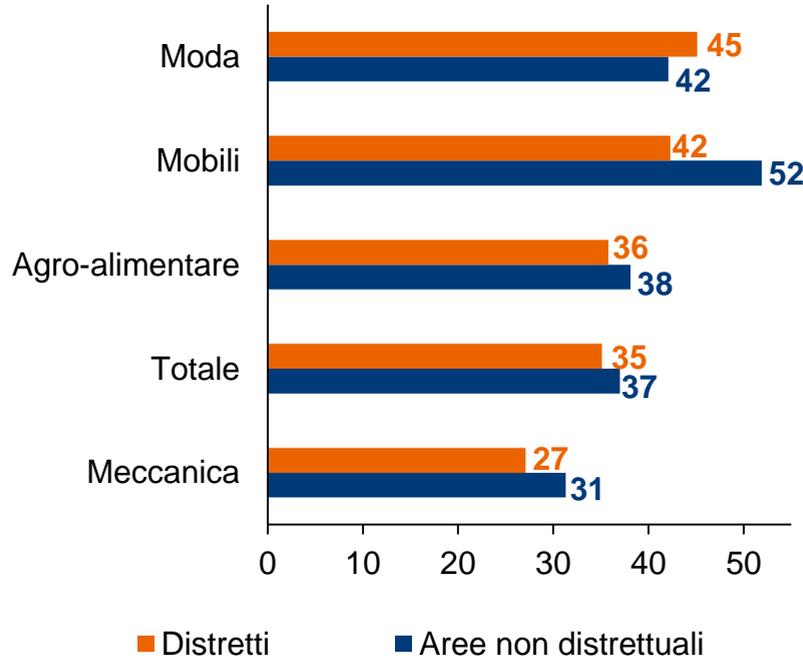


Meccanica: dimensioni aziendali

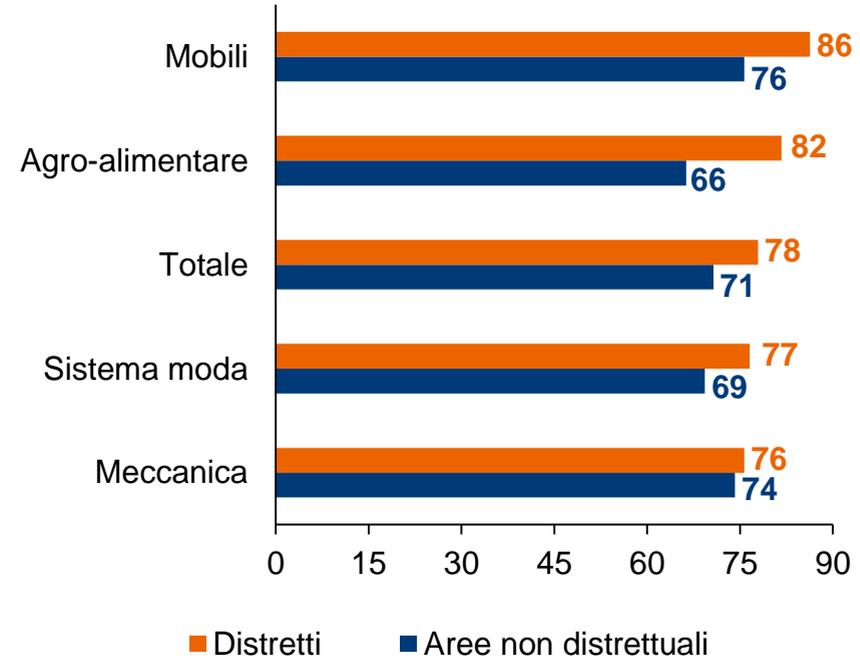


# Va superato il ritardo in termini di competenze digitali, affrontando il *mismatch* tra domanda e offerta

## Imprese con competenze digitali scarse (%)

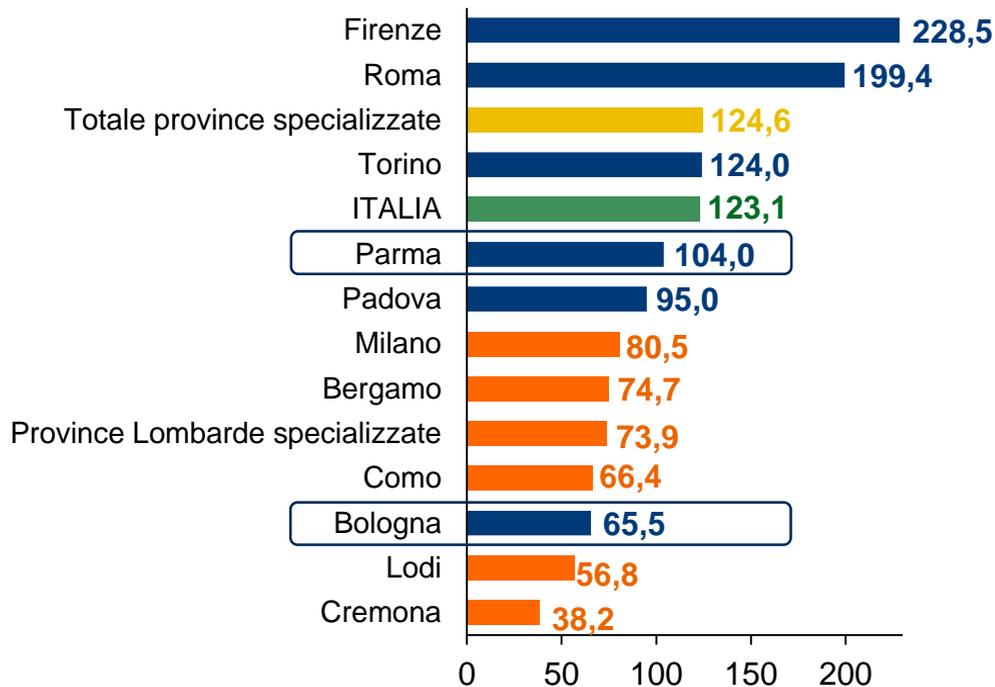


## Imprese con difficoltà a reperire personale specializzato in ambiente 4.0 (%)



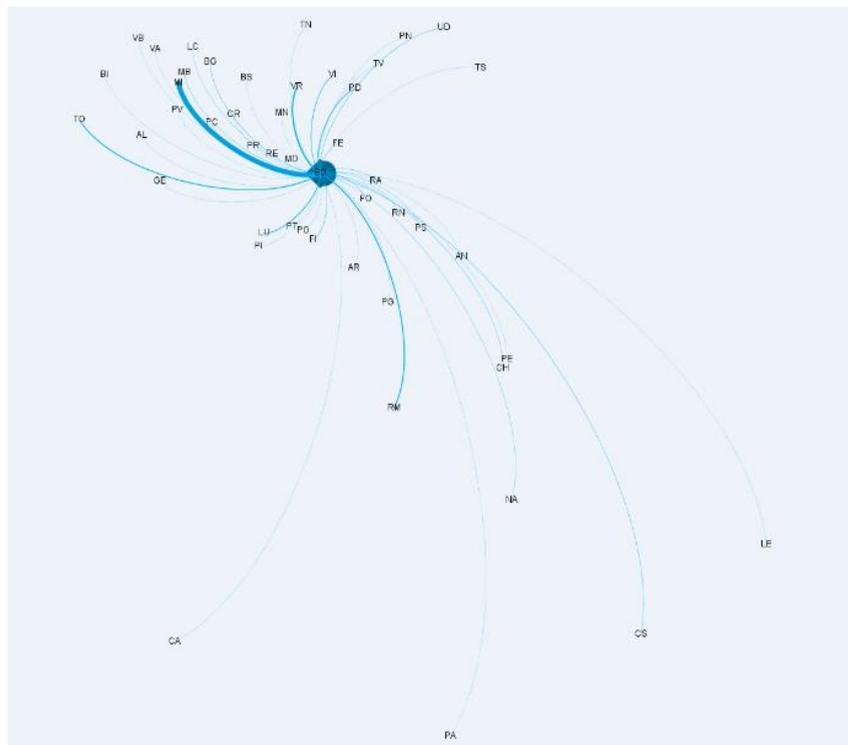
## Distanze medie degli acquisti aziende di cosmetica nelle province specializzate

(Km; ponderati per valore transazioni)

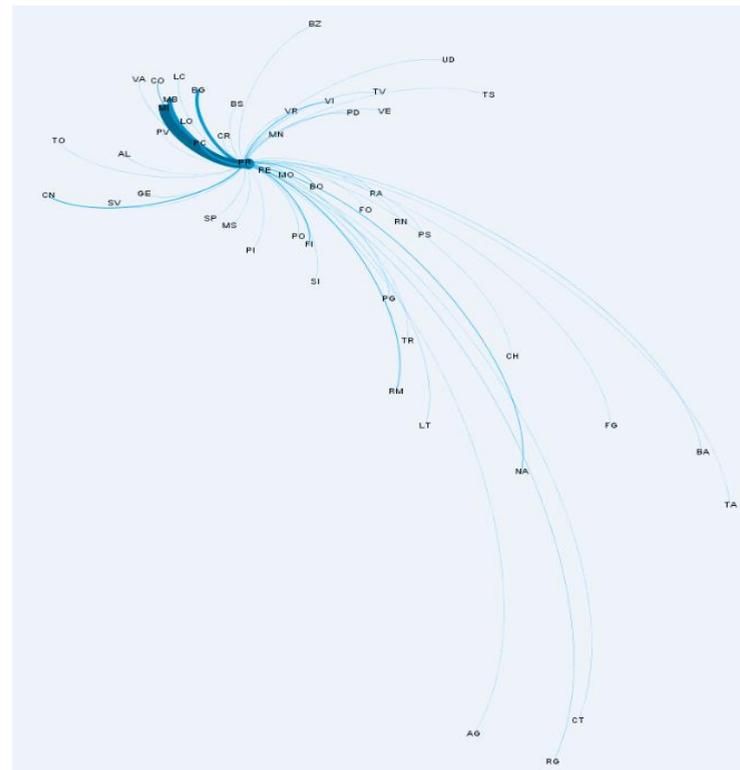


# Confronto tra Bologna e Parma

## Cosmetica di Bologna (65,5 km)



## Cosmetica di Parma (104 km)

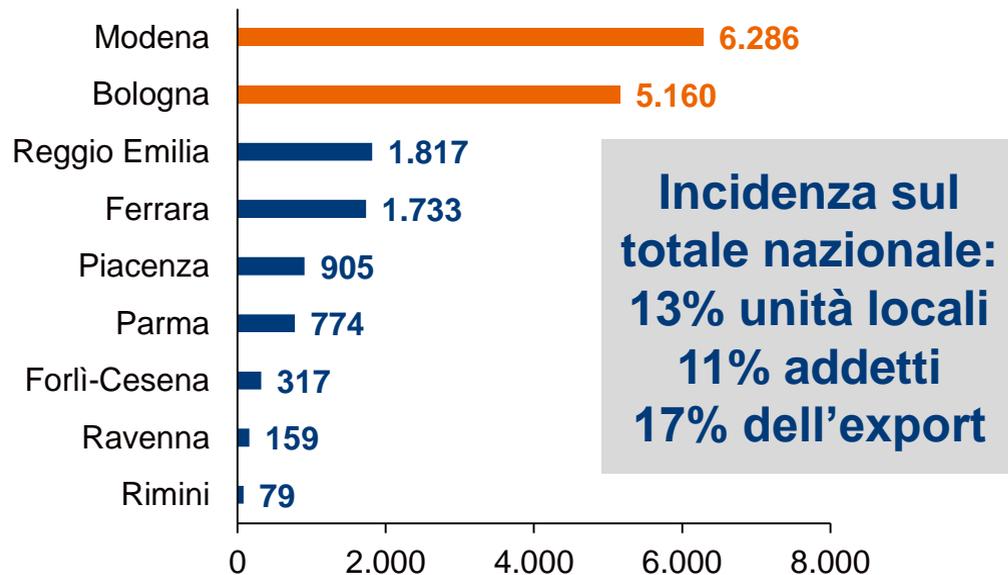


Nota: l'intensità del colore varia in funzione dell'importo degli approvvigionamenti.

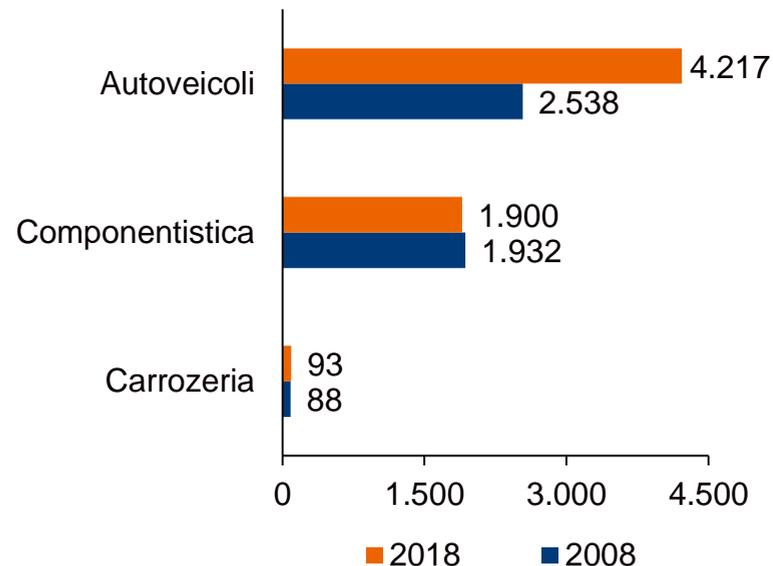
Fonte: Intesa Sanpaolo Integrated Database

La Motor Valley dell'Emilia Romagna conta 374 unità locali e 17.229 addetti, con un export superiore ai 6 miliardi di euro (+7,4% rispetto al 2017; +6,3% auto; +10,7% componentistica).

**Automotive:  
addetti delle province emiliano romagnole, 2016**



**Automotive:  
export milioni di euro (milioni di euro)**



Nota: in arancio le province specializzate. Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

# Conclusioni

- I distretti continuano a offrire **vantaggi localizzativi**: è, infatti, confermato il ruolo delle filiere di prossimità come fattore competitivo nei distretti.
- Il legame con il territorio è importante anche per le imprese capofila, che considerano il distretto come luogo che **agevola** i processi di **innovazione** e **internazionalizzazione**.
- La vicinanza favorisce l'**adozione di tecnologie 4.0**, già oggi maggiormente diffuse nei distretti della meccanica.
- Il tema del **capitale umano**: le imprese distrettuali faticano a trovare operai specializzati e addetti con competenze legate a tecnologie 4.0.
- I vantaggi delle filiere integrate sul territorio si stanno estendendo ad altre specializzazioni meno tipiche del mondo distrettuale: i casi della **cosmetica emiliana** e della **Motor Valley**.

## Importanti comunicazioni

Gli economisti che hanno redatto il presente documento dichiarano che le opinioni, previsioni o stime contenute nel documento stesso sono il risultato di un autonomo e soggettivo apprezzamento dei dati, degli elementi e delle informazioni acquisite e che nessuna parte del proprio compenso è stata, è o sarà, direttamente o indirettamente, collegata alle opinioni espresse.

La presente pubblicazione è stata redatta da Intesa Sanpaolo S.p.A. Le informazioni qui contenute sono state ricavate da fonti ritenute da Intesa Sanpaolo S.p.A. affidabili, ma non sono necessariamente complete, e l'accuratezza delle stesse non può essere in alcun modo garantita. La presente pubblicazione viene a Voi fornita per meri fini di informazione ed illustrazione, ed a titolo meramente indicativo, non costituendo pertanto la stessa in alcun modo una proposta di conclusione di contratto o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario. Il documento può essere riprodotto in tutto o in parte solo citando il nome Intesa Sanpaolo S.p.A.

La presente pubblicazione non si propone di sostituire il giudizio personale dei soggetti ai quali si rivolge. Intesa Sanpaolo S.p.A. e le rispettive controllate e/o qualsiasi altro soggetto ad esse collegato hanno la facoltà di agire in base a/ovvero di servirsi di qualsiasi materiale sopra esposto e/o di qualsiasi informazione a cui tale materiale si ispira prima che lo stesso venga pubblicato e messo a disposizione della clientela.

### A cura di:

Giovanni Foresti e Carla Saruis, Ufficio Industry, Direzione Studi e Ricerche, *Intesa Sanpaolo*