



# **ANDAMENTO CONGIUNTURALE DELL'ECONOMIA VICENTINA**

**1° INDAGINE 2006**

**Consuntivo 1° trimestre 2006**

**Previsioni semestre aprile-settembre 2006**

**22 maggio 2006**

## IL CAMPIONE DELLA PRIMA INDAGINE CONGIUNTURALE 2006

La prima rilevazione congiunturale del 2006 si presenta con una novità: l'indagine, tradizionalmente condotta da Unioncamere Veneto, per la prima volta è stata effettuata congiuntamente a Confartigianato Veneto. In questo modo è stato notevolmente ampliato il campo di osservazione così come sarà possibile incrementare la ricchezza qualitativa dell'analisi. Rientrano nell'indagine congiunturale, da questo momento in poi, anche le piccole imprese con meno di 10 dipendenti (da 2 a 9), ed in tal modo l'analisi congiunturale si può differenziare sui due segmenti delle piccole e delle medie imprese, per poi riunire i dati e la loro interpretazione in una sintesi che globale. Sia i dati di consuntivo che le previsioni risultano pertanto maggiormente aderenti alla reale situazione economica locale che, per la massima parte, ruota attorno alla realtà delle PMI.

Il campione si presenta così ulteriormente rinnovato ed ancor più rappresentativo. Alla prima rilevazione congiunturale del 2006 risultano aver partecipato, per la provincia di Vicenza, 352 imprese espressione di una realtà occupazionale di 18.922 addetti. Di queste imprese, 109 occupano da 2 fino a 9 dipendenti (per un totale di 458 addetti) e 243 ne occupano 10 o più (per un totale di 18.464 addetti). La realtà costituita dalle piccole e piccolissime imprese risulta coprire una quota del 31% in termini di aziende e di appena il 2,4% in termini di addetti, quindi le realtà più piccole restano ancora sottorappresentate nel campione, e tuttavia si tratta di un contributo preziosissimo in termini informativi che si accrescerà in futuro con la possibilità di operare un incrocio di dati tra classi dimensionali e settori.

### CAMPIONE – COMPOSIZIONE PER CLASSI DI ADDETTI

|               | Imprese    |               | Totale addetti |               |
|---------------|------------|---------------|----------------|---------------|
|               | v.a.       | %             | v.a.           | %             |
| 2-9 addetti   | 109        | 31,0%         | 458            | 2,4%          |
| 10> addetti   | 243        | 69,0%         | 18.464         | 97,6%         |
| <b>TOTALE</b> | <b>352</b> | <b>100,0%</b> | <b>18.922</b>  | <b>100,0%</b> |

### CAMPIONE – COMPOSIZIONE PER SETTORI

|                                | Imprese    |               | Totale addetti |               |
|--------------------------------|------------|---------------|----------------|---------------|
|                                | v.a.       | %             | v.a.           | %             |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 41         | 11,6%         | 2.206          | 11,7%         |
| Metalmecanica                  | 79         | 22,4%         | 4.227          | 22,3%         |
| Oreficeria                     | 25         | 7,1%          | 1.367          | 7,2%          |
| Altre ind. manifatturiere      | 207        | 58,8%         | 11.122         | 58,8%         |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>352</b> | <b>100,0%</b> | <b>18.922</b>  | <b>100,0%</b> |

## ANALISI PER SETTORI

### INDUSTRIA MANIFATTURIERA NEL COMPLESSO

Il primo trimestre 2006 si apre all'insegna della tanto attesa ripresa economica. Tutti gli indicatori congiunturali portano il segno positivo per quanto riguarda la variazione tendenziale su base annua (il confronto più attendibile per misurare il polso della situazione economica). La produzione è in crescita del 3%, la domanda interna del 5,6%, quella estera addirittura del 10,9% ed il fatturato del 2,8%. Soltanto l'occupazione ha subito una variazione negativa (-1,4%).

Il raffronto con il trimestre precedente (gli ultimi tre mesi del 2005) evidenzia invece la crescita della sola componente estera della domanda (+15,2%), di contro a lievi flessioni della produzione (-0,3%), domanda interna (-1%) e fatturato (-2,7%). In questo caso l'occupazione appare stazionaria. Tuttavia il raffronto trimestrale è meno indicativo dell'andamento di medio periodo, in quanto risente delle ciclicità stagionali in corso d'anno.

Complessivamente quindi, pur rimanendo cauti nell'affermare un eventuale superamento del frangente congiunturale difficile degli ultimi anni, si intravedono incoraggianti spiragli di ripresa che possono far sperare in un riconquistato clima di fiducia anche da parte degli operatori economici.

#### INDUSTRIA MANIFATTURIERA NEL COMPLESSO

|                 | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
|-----------------|------------------|------------------|
| Produzione      | -0,3             | 3,0              |
| Domanda interna | -1,0             | 5,6              |
| Domanda estera  | 15,2             | 10,9             |
| Fatturato       | -2,7             | 2,8              |
| Occupazione     | 0,0              | -1,4             |

**Previsioni semestre aprile-settembre 2006:** le aziende sembrano orientate ad indicare una moderata ripresa anche per la parte centrale dell'anno, con un lieve aumento di produzione e domanda interna ed una crescita più sostenuta di domanda estera e fatturato. L'occupazione continuerà a mantenersi ai livelli attuali, mentre potranno crescere leggermente i prezzi di vendita.

### TESSILE-ABBIGLIAMENTO-CONCIA

Il settore del tessile-abbigliamento e concia presenta, nella comparazione annuale, alcuni timidi segnali di ripresa. Essi riguardano la produzione (+0,2%) e la domanda interna (+1%). Di contro la domanda estera si presenta ancora con il segno negativo (-5,8%), come pure il fatturato, la cui flessione però è molto lieve (-0,4%). In calo l'occupazione (-3%).

Un certo recupero si può notare anche nel raffronto trimestrale, soprattutto per quel che attiene alla produzione (+2,3%). Entrambe le componenti della domanda hanno un lieve incremento (+0,5% quella interna e +0,2% quella estera), mentre il fatturato continua a portare il segno negativo (-1,7%) e l'occupazione rimane ferma.

#### INDUSTRIA MANIFATTURIERA NEL COMPLESSO

|                 | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
|-----------------|------------------|------------------|
| Produzione      | 2,3              | 0,2              |
| Domanda interna | 0,5              | 1,0              |
| Domanda estera  | 0,2              | -5,8             |
| Fatturato       | -1,7             | -0,4             |
| Occupazione     | 0,0              | -3,0             |

**Previsioni semestre aprile-settembre 2006:** per il semestre centrale del 2006 si profila un quadro di buona ripresa del settore, con crescita della produzione, della domanda interna, della domanda estera e del fatturato. I prezzi potranno presentarsi in leggero aumento, mentre l'occupazione rimarrà stabile.

## METALMECCANICA

Il motore trainante del recupero economico di inizio 2006 è indubbiamente il settore metalmeccanico, che su base annua registra un incremento produttivo del 6,2% ed un ottimo risultato in entrambe le componenti della domanda: +11,3% per quella interna e +30,3% per quella estera. Anche il fatturato mostra un discreto segnale di ripresa (+2,4%). In leggera flessione l'occupazione (-0,3%).

Nel raffronto con gli ultimi tre mesi del 2005, la produzione è in crescita del 4,4% mentre domanda interna e fatturato evidenziano un moderato calo (rispettivamente -3,4% e -2,8%). Fortissima invece l'espansione della domanda estera che realizza addirittura +72,3%. Anche nel raffronto trimestrale l'occupazione rileva una leggera flessione (-0,7%).

| INDUSTRIA MANIFATTURIERA NEL COMPLESSO |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
| Produzione                             | 4,4              | 6,2              |
| Domanda interna                        | -3,4             | 11,3             |
| Domanda estera                         | 72,3             | 30,3             |
| Fatturato                              | -2,8             | 2,4              |
| Occupazione                            | -0,7             | -0,3             |

**Previsioni semestre aprile-settembre 2006:** appaiono davvero incoraggianti anche le previsioni relative a questo settore. A fronte di un lieve aumento produttivo vi sarà presumibilmente una buona crescita della domanda interna ed estera così come del fatturato. I prezzi di vendita potrebbero persino diminuire leggermente. L'occupazione rimarrà stabile.

## OREFICERIA

La nota dolente per l'economia vicentina in questo frangente di ripresa è il settore orafo. Esso per il momento non sembra uscire dalla crisi che, da due anni a questa parte, lo investe. In prospettiva annuale la produzione è in flessione del 10,5%, la domanda estera del 7,9% ed il fatturato dell'1,3%, l'occupazione decresce nettamente (-7,7%). L'unico segnale che può indurre ad una cauta speranza è il lieve incremento della domanda interna (+0,4%).

Nel raffronto trimestrale, in vece, l'occupazione è in flessione più contenuta (-1,5%) e tutti gli altri indicatori portano il segno negativo più marcato: -17,5% la produzione, -14,7% la domanda interna, -20,2% quella estera e -19,7% il fatturato.

| INDUSTRIA MANIFATTURIERA NEL COMPLESSO |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
| Produzione                             | -17,5            | -10,5            |
| Domanda interna                        | -14,7            | 0,4              |
| Domanda estera                         | -20,2            | -7,9             |
| Fatturato                              | -19,7            | -1,3             |
| Occupazione                            | -1,5             | -7,7             |



**Previsioni semestre aprile-settembre 2006:** non sono incoraggianti le prospettive indicate dalle aziende del settore per i prossimi sei mesi. Esse ipotizzano una diminuzione della produzione, della domanda interna e dell'occupazione, una situazione di stazionarietà per la domanda estera ed una lieve diminuzione del fatturato. I prezzi invece potrebbero subire un leggero aumento.

## ALTRE INDUSTRIE MANIFATTURIERE

L'andamento delle altre industrie manifatturiere, che comprendono in particolare quelle alimentari, cartarie e poligrafiche, della gomma e della plastica, indica una sensibile ripresa su base annua. La crescita produttiva è moderata (+2,8%) mentre risultano più consistenti gli incrementi della domanda interna (+5,4%) e di quella estera (+7,7%). Buono anche il recupero del fatturato (+4,2%). Il livello occupazionale registra una diminuzione (-1,2%).

Il confronto con il trimestre precedente evidenzia al contrario una moderata flessione degli indicatori: -2,9% la produzione, -0,8% gli ordinativi interni, -7,6% gli ordinativi esteri, -3% il fatturato. L'occupazione rivela un lieve recupero (+0,3%).

### INDUSTRIA MANIFATTURIERA NEL COMPLESSO

|                 | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
|-----------------|------------------|------------------|
| Produzione      | -2,9             | 2,8              |
| Domanda interna | -0,8             | 5,4              |
| Domanda estera  | -7,6             | 7,7              |
| Fatturato       | -3,0             | 4,2              |
| Occupazione     | 0,3              | -1,2%            |

**Previsioni semestre aprile-settembre 2006:** per il periodo centrale dell'anno gli operatori economici sono orientati verso un cauto ottimismo. Produzione, domanda interna e domanda estera potranno avere un lieve aumento, mentre per il fatturato si prevede un incremento un po' più sostanzioso. Potranno crescere leggermente i prezzi di vendita e l'occupazione potrà subire un lieve ridimensionamento.

## ANALISI PER INDICATORI

### PRODUZIONE

Su base annua tendenziale la produzione totale si presenta in discreta crescita (+3%), e questo aumento è dovuto prevalentemente all'apporto dei settori metalmeccanico (+6,2%) e delle altre industrie manifatturiere (+2,8%). Molto lieve l'aumento registrato nel settore del tessile-abbigliamento-concia (+0,2%). In netta controtendenza invece il settore orafo, con una flessione produttiva marcata (-10,5%).

Nel raffronto trimestrale si nota un lievissimo calo della produzione (-0,3%), dovuto in massima parte alla diminuzione nel settore orafo (-17,5%) e secondariamente alle altre industrie manifatturiere (-2,9%). Tessile-abbigliamento-concia e metalmeccanico fanno rilevare al contrario un incremento anche su base trimestrale (rispettivamente +2,3% e +4,4%).

| PRODUZIONE                     |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 2,3              | 0,2              |
| Metalmeccanica                 | 4,4              | 6,2              |
| Oreficeria                     | -17,5            | -10,5            |
| Altre ind. manifatturiere      | -2,9             | 2,8              |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>-0,3</b>      | <b>3,0</b>       |

**Previsioni:** le previsioni per il semestre aprile-settembre indicano nel complesso la tendenza ad un lieve incremento produttivo. Questo riguarderà i settori metalmeccanico e delle altre industrie manifatturiere, mentre il tessile-abbigliamento-concia potrà avere una crescita più robusta. Viceversa per il settore orafo si ipotizza un ulteriore decremento dei livelli produttivi.

### DOMANDA INTERNA

Nella comparazione annuale la domanda interna si presenta in crescita sia per l'economia manifatturiera nel suo complesso (+5,6%) che per ciascuno dei settori considerati, sia pur con differenziazioni sensibili. L'incremento più cospicuo ha riguardato il metalmeccanico (+11,3%), cui seguono le altre industrie manifatturiere (+5,4%). Lieve l'aumento del tessile-abbigliamento-concia (+1%) ed ancor più quello del settore orafo (+0,4%).

Rispetto al trimestre precedente, invece, gli ordinativi interni sono in leggera flessione (-1%). Soltanto il tessile-abbigliamento-concia presenta una variazione di segno positivo (+0,5%), mentre gli altri settori sono tutti in calo più o meno accentuato (orafo -14,7%, metalmeccanico -3,4%, altre industrie manifatturiere -0,8%).

| DOMANDA INTERNA                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 0,5              | 1,0              |
| Metalmeccanica                 | -3,4             | 11,3             |
| Oreficeria                     | -14,7            | 0,4              |
| Altre ind. manifatturiere      | -0,8             | 5,4              |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>-1,0</b>      | <b>5,6</b>       |

**Previsioni:** la previsione complessiva per il semestre a venire è di un lieve aumento. Per i singoli settori vi potrà essere un discreto aumento nel tessile-abbigliamento-concia e nel metalmeccanico, un aumento leggero nelle altre industrie manifatturiere e nuovamente una diminuzione nell'oreficeria.

## DOMANDA ESTERA

La tendenza annuale indica una buona crescita degli ordinativi esteri (+10,9%), dovuta soprattutto al settore metalmeccanico (+30,3%) ed in misura minore alle altre industrie manifatturiere (+7,7%). Di contro tessile-abbigliamento-concia e oreficeria si presentano con una sensibile flessione (rispettivamente -5,8% e -7,9%).

Anche su base trimestrale la domanda estera appare in netta ripresa (+15,2%) e grazie anche qui al settore metalmeccanico (+72,3%) ed in misura molto lieve al tessile-abbigliamento-concia (+0,2%). La diminuzione più pesante invece è quella che ha investito il settore orafa (-20,2%), mentre è stata più contenuta per le altre industrie manifatturiere (-7,6%).

| <b>DOMANDA ESTERA</b>          |                         |                         |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                | <b>var.% trim.prec.</b> | <b>var.% trim.corr.</b> |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 0,2                     | -5,8                    |
| Metalmeccanica                 | 72,3                    | 30,3                    |
| Oreficeria                     | -20,2                   | -7,9                    |
| Altre ind. manifatturiere      | -7,6                    | 7,7                     |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>15,2</b>             | <b>10,9</b>             |

**Previsioni:** a livello previsionale si prospetta un semestre favorevole, con una tendenza all'aumento degli ordinativi esteri. Saranno tessile-abbigliamento-concia e metalmeccanico a beneficiarne maggiormente, mentre per le altre industrie manifatturiere vi sarà un aumento lieve. La domanda estera rimarrà invece stazionaria nel comparto dell'oreficeria.

## FATTURATO

La variazione tendenziale annua del fatturato si presenta moderatamente positiva (+2,8%) per il complesso dell'industria. La crescita maggiore riguarda le altre industrie manifatturiere (+4,2%) e quindi il metalmeccanico (+2,4%). Questo indicatore al contrario è rilevato in lieve calo per l'oreficeria (-1,3%) e per il tessile-abbigliamento-concia (-0,4%).

Rispetto agli ultimi mesi del 2005, il fatturato del primo trimestre 2006 appare in diminuzione sia a livello complessivo (-2,7%) che per tutti i singoli settori. La variazione più forte è quella del settore orafa (-19,7%), mentre i restanti settori hanno avuto cali più contenuti: -3% le altre industrie manifatturiere, -2,8% il metalmeccanico, -1,7% il tessile-abbigliamento-concia.

| <b>FATTURATO</b>               |                         |                         |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                | <b>var.% trim.prec.</b> | <b>var.% trim.corr.</b> |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | -1,7                    | -0,4                    |
| Metalmeccanica                 | -2,8                    | 2,4                     |
| Oreficeria                     | -19,7                   | -1,3                    |
| Altre ind. manifatturiere      | -3,0                    | 4,2                     |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>-2,7</b>             | <b>2,8</b>              |

**Previsioni:** la prospettiva per il semestre centrale dell'anno è quella di un aumento sia a livello globale che per i singoli settori, con esclusione dell'orafa che potrebbe registrare un'ulteriore lieve diminuzione.

## OCCUPAZIONE

L'occupazione si presenta in calo, sia a livello complessivo che per i singoli settori, nel raffronto tendenziale annuale. Il settore con la flessione maggiore è l'orafo (-7,7%) mentre quello che più ha contenuto la riduzione degli organici è il metalmeccanico (-0,3%). Stabile invece il numero complessivo degli addetti se paragonati al trimestre precedente, sia pure con qualche differenza intrasettoriale (stabile in t-a, leggera flessione per la metalmeccanica e l'oreficeria, lieve recupero per le altre industrie manifatturiere).

| OCCUPAZIONE TOTALE             |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | var.% trim.prec. | var.% trim.corr. |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 0,0              | -3,0             |
| Metalmeccanica                 | -0,7             | -0,3             |
| Oreficeria                     | -1,5             | -7,7             |
| Altre ind. manifatturiere      | 0,3              | -1,2             |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>0,0</b>       | <b>-1,4</b>      |

**Previsioni:** la previsione globale è di stazionarietà anche per il prossimo semestre. Rimarrà stabile il livello degli occupati in particolare nel tessile-abbigliamento-concia e nel metalmeccanico, per le altre industrie manifatturiere potrebbe esserci una lieve diminuzione e per l'oreficeria il calo potrebbe essere un po' più sensibile.

## PREZZI

Rispetto allo scorso trimestre i prezzi di vendita sono aumentati leggerissimamente (+0,1%), per effetto degli incrementi nell'oreficeria (+2,1%) e nel metalmeccanico (+0,5%). Del tutto invariati invece negli altri due settori.

| PREZZI                         |                  |
|--------------------------------|------------------|
|                                | var.% trim.prec. |
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 0,0              |
| Metalmeccanica                 | 0,5              |
| Oreficeria                     | 2,1              |
| Altre ind. manifatturiere      | 0,0              |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>0,1</b>       |

**Previsioni:** la previsione indica la possibilità di un lieve aumento nei prossimi sei mesi, e questo varrà per tutti i settori, con esclusione del metalmeccanico che invece potrebbe registrare una lieve diminuzione dei prezzi.

## ALTRI INDICATORI

Percentuale export/fatturato: si delinea nel complesso una buona quota export (42,4%). La maggior incidenza rimane nell'oreficeria (64,1%) cui seguono il settore metalmeccanico (54,5%) ed il tessile-abbigliamento-concia (43,3%). Più limitata la quota export nelle altre industrie manifatturiere (37,6%).

Costi di produzione: sono cresciuti dell'1,4% rispetto agli ultimi tre mesi del 2005, per effetto in particolare degli incrementi nell'oreficeria (+3,1%) e nel metalmeccanico (+2,3%), mentre il tessile-abbigliamento-concia e le altre industrie manifatturiere hanno avuto incrementi più leggeri (rispettivamente +1% e +1,2%).

Grado di utilizzazione degli impianti: questo indicatore rimane ad un livello leggermente sub-ottimale (77%) per l'insieme dell'industria vicentina. Soltanto il tessile-abbigliamento-concia sta lavorando a livelli di utilizzazione ottimale (80,1%), mentre gli altri settori hanno ancora ampi margini di miglioramento, in particolare il settore orafo (67,8%).





**EXPORT / FATTURATO**

|                                | <b>media %</b> |
|--------------------------------|----------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 43,3           |
| Metalmecchanica                | 54,5           |
| Oreficeria                     | 64,1           |
| Altre ind. manifatturiere      | 37,6           |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>42,4</b>    |

**COSTI**

|                                | <b>var.% trim.prec.</b> |
|--------------------------------|-------------------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 1,0                     |
| Metalmecchanica                | 2,3                     |
| Oreficeria                     | 3,1                     |
| Altre ind. manifatturiere      | 1,2                     |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>1,4</b>              |

**GRADO DI UTILIZZAZIONE IMPIANTI**

|                                | <b>media %</b> |
|--------------------------------|----------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | 80,1           |
| Metalmecchanica                | 73,7           |
| Oreficeria                     | 67,8           |
| Altre ind. manifatturiere      | 76,5           |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>77,0</b>    |



**TENDENZE PREVISIONALI APRILE-SETTEMBRE 2006**

| <b>PREV. PRODUZIONE</b>        | <b>Tendenza</b>      |
|--------------------------------|----------------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | Aumento              |
| Metalmecchanica                | Lieve aumento        |
| Oreficeria                     | Diminuzione          |
| Altre ind. manifatturiere      | Lieve aumento        |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>Lieve aumento</b> |

  

| <b>PREV. DOMANDA INTERNA</b>   | <b>Tendenza</b>      |
|--------------------------------|----------------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | Aumento              |
| Metalmecchanica                | Aumento              |
| Oreficeria                     | Diminuzione          |
| Altre ind. manifatturiere      | Lieve aumento        |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>Lieve aumento</b> |

  

| <b>PREV. DOMANDA ESTERA</b>    | <b>Tendenza</b> |
|--------------------------------|-----------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | Aumento         |
| Metalmecchanica                | Aumento         |
| Oreficeria                     | Stazionarietà   |
| Altre ind. manifatturiere      | Lieve aumento   |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>Aumento</b>  |

  

| <b>PREV. FATTURATO</b>         | <b>Tendenza</b>   |
|--------------------------------|-------------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | Aumento           |
| Metalmecchanica                | Aumento           |
| Oreficeria                     | Lieve diminuzione |
| Altre ind. manifatturiere      | Aumento           |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>Aumento</b>    |

  

| <b>PREV. PREZZI</b>            | <b>Tendenza</b>      |
|--------------------------------|----------------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | Lieve aumento        |
| Metalmecchanica                | Lieve diminuzione    |
| Oreficeria                     | Lieve aumento        |
| Altre ind. manifatturiere      | Lieve aumento        |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>Lieve aumento</b> |

  

| <b>PREV. OCCUPAZIONE</b>       | <b>Tendenza</b>      |
|--------------------------------|----------------------|
| Tessile, Abbigliamento, Concia | Stazionarietà        |
| Metalmecchanica                | Stazionarietà        |
| Oreficeria                     | Diminuzione          |
| Altre ind. manifatturiere      | Lieve diminuzione    |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>Stazionarietà</b> |

|          |                   |                     |
|----------|-------------------|---------------------|
| Legenda: | Aumento           | = maggiore di +2,5% |
|          | Lieve aumento     | = tra +1% e +2,5%   |
|          | Stazionarietà     | = +/-1%             |
|          | Lieve diminuzione | = tra -1% e -2,5%   |
|          | Diminuzione       | = maggiore di -2,5% |

## ANAGRAFE DELLE IMPRESE

La comparazione delle unità locali attive alla fine del 1° trimestre 2006 con quelle che risultavano alla fine del trimestre precedente e alla fine di quello corrispondente del 2005, conferma ulteriormente le considerazioni formulate con riguardo al consuntivo congiunturale. Assumendo il dato di demografia imprenditoriale come un ulteriore indicatore dello stato di salute dell'economia, notiamo che a livello complessivo dell'intero sistema la crescita annuale (trimestre corrispondente) è dell'1,8%, mentre il raffronto trimestrale indica un +0,1%. La struttura economica del manifatturiero, dal canto suo, cresce tendenzialmente dell'1,5%, mentre il paragone con l'ultimo trimestre del 2005 evidenzia un leggero calo delle attività (-0,2%).

| Settori Ateco                                   | 1° trim.<br>2005 | 4° trim.<br>2005 | 1° trim.<br>2006 | Var.%<br>trim. prec. | Var.%<br>trim. corr. |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| A Agricoltura, caccia e silvicoltura            | 11.788           | 11.793           | 11.638           | -1,3%                | -1,3%                |
| B Pesca, piscicoltura e servizi connessi        | 31               | 29               | 27               | -6,9%                | -12,9%               |
| C Estrazione di minerali                        | 172              | 188              | 189              | 0,5%                 | 9,9%                 |
| D Attività manifatturiere                       | 17.850           | 18.148           | 18.114           | -0,2%                | 1,5%                 |
| E Prod.e distrib.energ.elettr.,gas e acqua      | 103              | 121              | 126              | 4,1%                 | 22,3%                |
| F Costruzioni                                   | 11.416           | 11.907           | 12.101           | 1,6%                 | 6,0%                 |
| G Comm.ingr.e dett.-rip.beni pers.e per la casa | 21.322           | 22.009           | 21.949           | -0,3%                | 2,9%                 |
| H Alberghi e ristoranti                         | 3.866            | 3.993            | 3.974            | -0,5%                | 2,8%                 |
| I Trasporti,magazzinaggio e comunicaz.          | 3.175            | 3.270            | 3.257            | -0,4%                | 2,6%                 |
| J Intermediaz.monetaria e finanziaria           | 2.126            | 2.202            | 2.229            | 1,2%                 | 4,8%                 |
| K Attiv.immob.,noleggio,informat.,ricerca       | 10.353           | 11.032           | 11.120           | 0,8%                 | 7,4%                 |
| L Pubbl.amm.e difesa;assic.sociale obbligatoria | 2                | 1                | 1                | 0,0%                 | -50,0%               |
| M Istruzione                                    | 295              | 312              | 304              | -2,6%                | 3,1%                 |
| N Sanità e altri servizi sociali                | 311              | 332              | 333              | 0,3%                 | 7,1%                 |
| O Altri servizi pubblici,sociali e personali    | 3.313            | 3.421            | 3.463            | 1,2%                 | 4,5%                 |
| P Serv.domestici presso famiglie e conv.        | 1                | -                | -                |                      | -100,0%              |
| X Imprese non classificate                      | 1.861            | 735              | 714              | -2,9%                | -61,6%               |
| <b>TOTALE</b>                                   | <b>87.985</b>    | <b>89.493</b>    | <b>89.539</b>    | <b>0,1%</b>          | <b>1,8%</b>          |

| Divisioni Ateco (settore manifatturiero)           | 1° trim.<br>2005 | 4° trim.<br>2005 | 1° trim.<br>2006 | Var.%<br>trim. prec. | Var.%<br>trim. corr. |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| DA15 Industrie alimentari e delle bevande          | 1.254            | 1.337            | 1.347            | 0,7%                 | 7,4%                 |
| DA16 Industria del tabacco                         | 1                | -                | -                |                      | -100,0%              |
| DB17 Industrie tessili                             | 761              | 750              | 743              | -0,9%                | -2,4%                |
| DB18 Confez.articoli vestiario-prep.pellicce       | 1.110            | 1.117            | 1.098            | -1,7%                | -1,1%                |
| DC19 Prep.e concia cuoio-fabbr.artic.viaggio       | 1.066            | 1.067            | 1.065            | -0,2%                | -0,1%                |
| DD20 Ind.legno,esclusi mobili-fabbr.in paglia      | 970              | 982              | 979              | -0,3%                | 0,9%                 |
| DE21 Fabbric.pasta-carta,carta e prod.di carta     | 160              | 164              | 161              | -1,8%                | 0,6%                 |
| DE22 Editoria,stampo e riprod.suppl.registrati     | 486              | 508              | 505              | -0,6%                | 3,9%                 |
| DF23 Fabbric.coke,raffinerie,combust.nucleari      | 3                | 4                | 4                | 0,0%                 | 33,3%                |
| DG24 Fabbric.prodotti chimici e fibre sintetiche   | 250              | 246              | 244              | -0,8%                | -2,4%                |
| DH25 Fabbric.artic.in gomma e mat.plastiche        | 548              | 559              | 562              | 0,5%                 | 2,6%                 |
| DI26 Fabbric.prodotti lavoraz.min.non metallif.    | 951              | 964              | 957              | -0,7%                | 0,6%                 |
| DJ27 Produzione di metalli e loro leghe            | 193              | 180              | 178              | -1,1%                | -7,8%                |
| DJ28 Fabbricaz.e lav.prod.metallo,escl.macchine    | 3.606            | 3.688            | 3.676            | -0,3%                | 1,9%                 |
| DK29 Fabbric.macchine ed appar.mecc.,instal.       | 2.042            | 2.081            | 2.085            | 0,2%                 | 2,1%                 |
| DL30 Fabbric.macchine per uff.,elaboratori         | 65               | 61               | 61               | 0,0%                 | -6,2%                |
| DL31 Fabbric.di macchine ed appar.elettr.n.c.a.    | 822              | 852              | 849              | -0,4%                | 3,3%                 |
| DL32 Fabbric.appar.radiotel.e app.per comunic.     | 179              | 164              | 164              | 0,0%                 | -8,4%                |
| DL33 Fabbric.appar.medicali,precis.,strum.optici   | 476              | 497              | 507              | 2,0%                 | 6,5%                 |
| DM34 Fabbric.autoveicoli,rimorchi e semirim.       | 79               | 78               | 75               | -3,8%                | -5,1%                |
| DM35 Fabbric.di altri mezzi di trasporto           | 104              | 114              | 116              | 1,8%                 | 11,5%                |
| DN36 Fabbric.mobili-altre industrie manifatturiere | 2.683            | 2.687            | 2.689            | 0,1%                 | 0,2%                 |
| DN37 Recupero e preparaz. per il riciclaggio       | 41               | 48               | 49               | 2,1%                 | 19,5%                |
| <b>TOTALE SETTORE MANIFATTURIERO</b>               | <b>17.850</b>    | <b>18.148</b>    | <b>18.114</b>    | <b>-0,2%</b>         | <b>1,5%</b>          |

## FALLIMENTI

I fallimenti dichiarati nel corso del primo trimestre 2006 risultano essere complessivamente 59, il 3,3% in meno rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le imprese fallite nell'ambito dell'industria sono quasi la metà del totale (47,5%) ed il secondo gruppo per numerosità è costituito dalle imprese dei servizi (22%).

Dalla serie storica raccolta a partire dal 1993, integrata con la previsione per il 2006, si evince come la linea tendenziale crescente del periodo 2001-2005 potrebbe trovarsi ora ad un punto di inversione. Conseguentemente per l'anno 2006 ci si potrebbe attendere un numero di fallimenti leggermente inferiore al 2005. Precisiamo che la previsione 2006 si basa per il momento sui soli dati del primo trimestre e si riparte tra i vari settori secondo le proporzioni rilevate nel 2005. Esso è pertanto un dato puramente orientativo.

### FALLIMENTI PER SETTORE NEL 1° TRIMESTRE 2006

| Settore       | 1° trim. 2005 | 1° trim. 2006 | Var.% trim. corr. |
|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Industria     | 30            | 28            | -6,7%             |
| Costruzioni   | 8             | 4             | -50,0%            |
| Commercio     | 10            | 9             | -10,0%            |
| Turismo       | 5             | 5             | 0,0%              |
| Servizi       | 8             | 13            | 62,5%             |
| <b>TOTALE</b> | <b>61</b>     | <b>59</b>     | <b>-3,3%</b>      |

### SERIE STORICA DEI FALLIMENTI 1993-2005 E PREVISIONE 2006

| Anno              | Industria e artig. | Commercio e servizi | Altre attività | Totale |
|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|--------|
| 1993              | 106                | 51                  | 44             | 201    |
| 1994              | 83                 | 46                  | 27             | 156    |
| 1995              | 65                 | 35                  | 35             | 135    |
| 1996              | 51                 | 43                  | 26             | 120    |
| 1997              | 47                 | 40                  | 28             | 115    |
| 1998              | 72                 | 34                  | 20             | 126    |
| 1999              | 58                 | 38                  | 38             | 134    |
| 2000              | 68                 | 40                  | 17             | 125    |
| 2001              | 61                 | 42                  | 13             | 116    |
| 2002              | 91                 | 41                  | 22             | 154    |
| 2003              | 64                 | 69                  | 11             | 144    |
| 2004              | 101                | 68                  | 15             | 184    |
| 2005              | 74                 | 86                  | 30             | 190    |
| 2006 (previsione) | 87                 | 84                  | 13             | 184    |

