



CAMERA DI COMMERCIO
INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA
DI TORINO



Camera di Commercio
Modena



Osservatorio sulla filiera autoveicolare italiana 2015

Fuori dal tunnel: la filiera dell'auto sulla strada
accidentata della ripresa

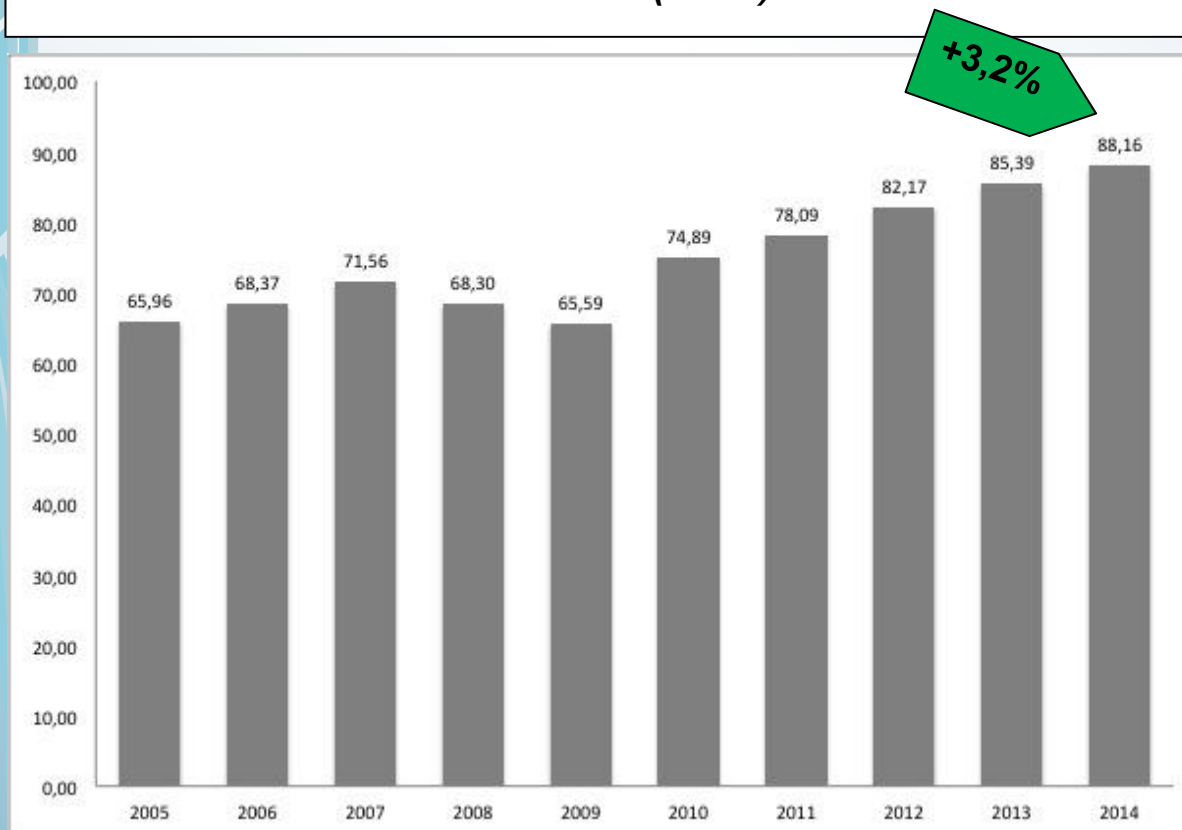
Con la collaborazione di



e delle imprese intervistate

Il 2014 vede il mercato mondiale dell'auto ancora in crescita: (+3,1% sul 2013: +3,8 mln di unità) con i mercati tradizionali in ripresa

**ANDAMENTO IMMATRICOLAZIONI MONDIALI DI AUTOVEICOLI
2005 – 2014 (OICA)**

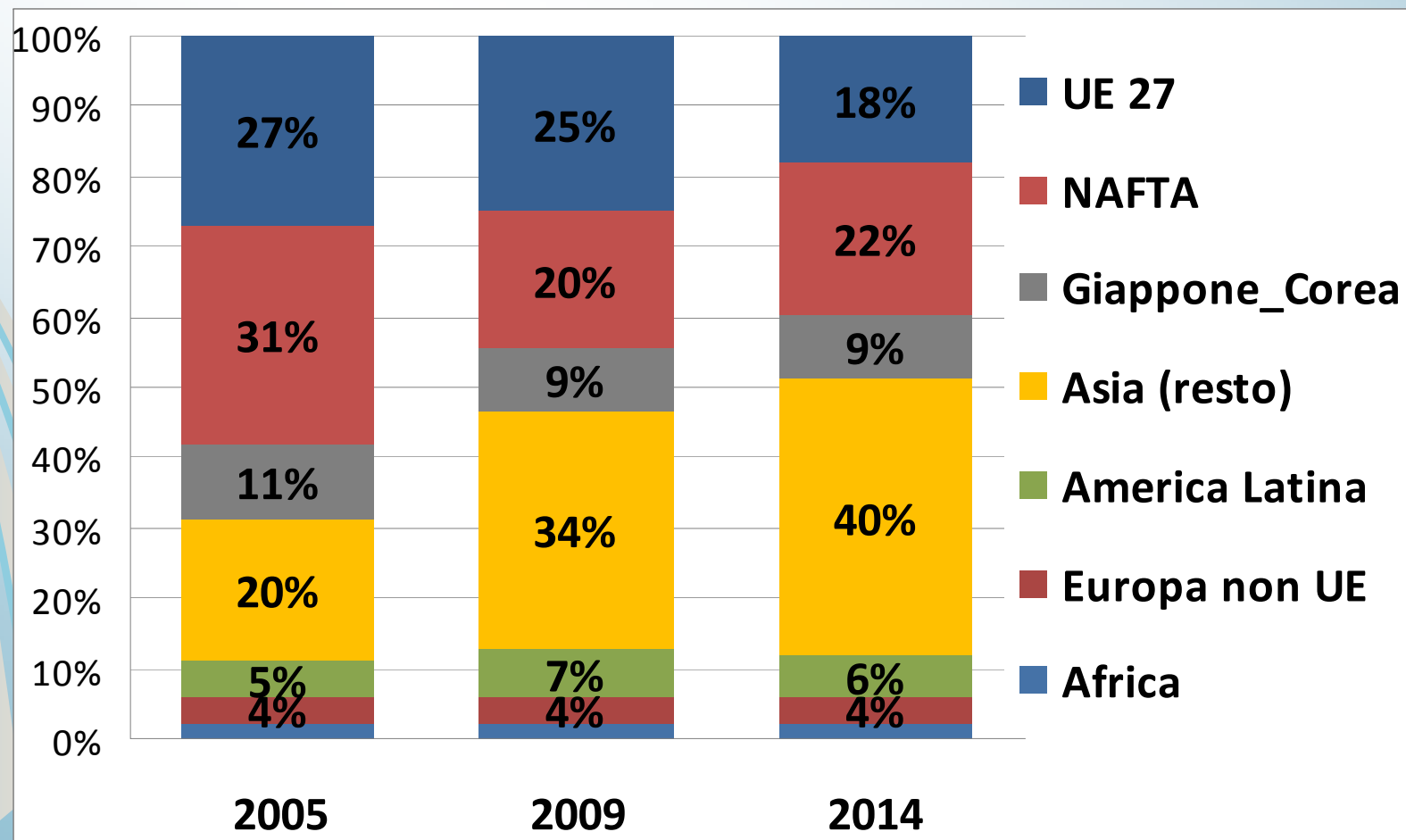


SPAGNA: +20%
UK: +10%
USA: +6%
ITA: +5%
GER: +3%
F: +0%

RU: -16%
BRA: -7%
INDIA: -2%
AFRICA: -2,3%

La tendenza di lungo periodo: ricordando che gli ultimi dieci anni hanno mutato la geografia dei mercati mondiali dell'auto

IMMATRICOLAZIONI AUTOVEICOLI
Per quota regionale su totale: 2005; 2009; 2014 O/CA

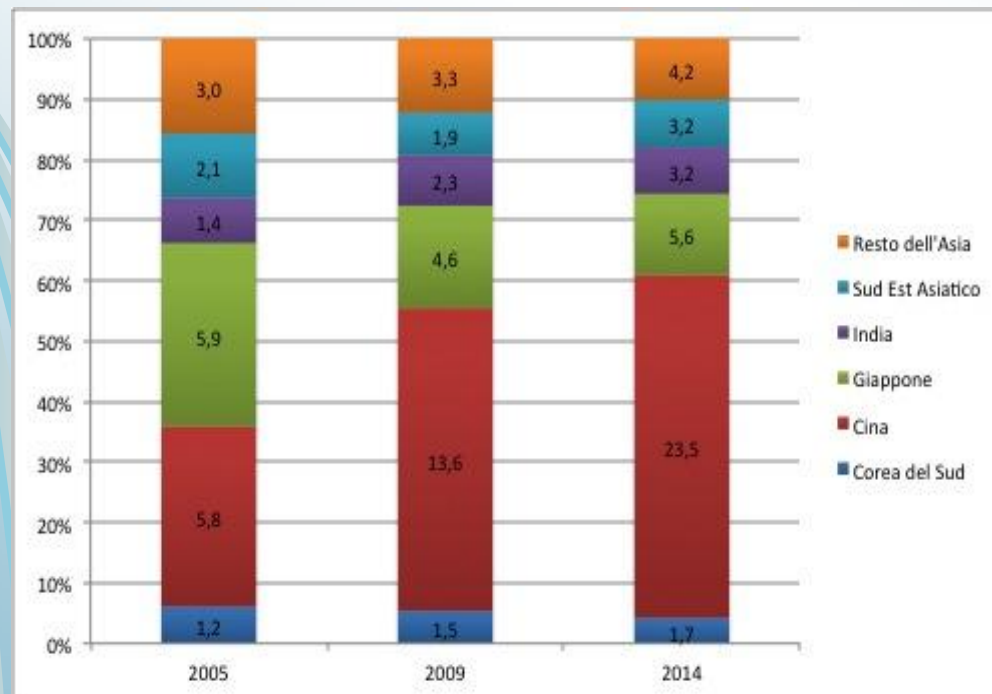


Dentro l'Asia, paesi diversi con pesi diversi: la dinamica più sostenuta è quella cinese.

Gli altri paesi crescono (poco) più del mondo

QUOTE REGIONALI DI MERCATO

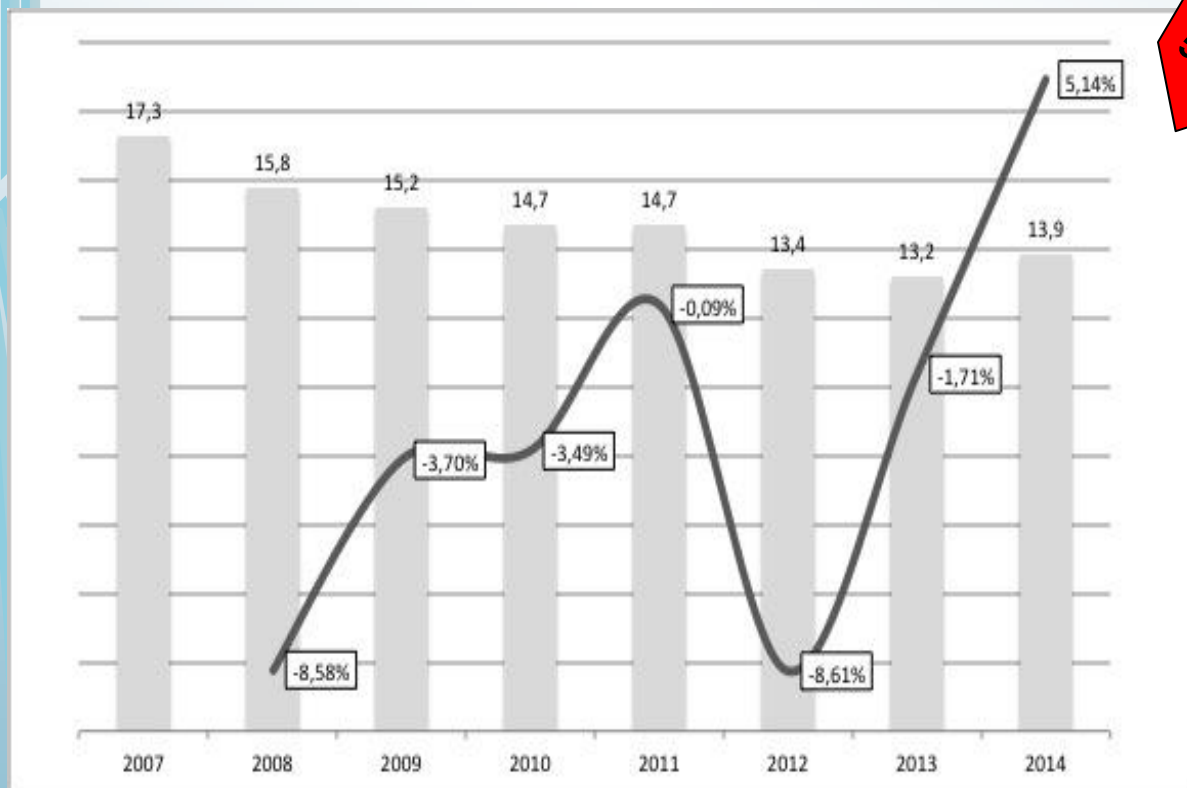
ASIA=100: 2005; 2009; 2014 OICA



Tuttavia, il driver della crescita asiatica, ossia le immatricolazioni cinesi, sta rallentando.

Il 2014 vede finalmente l'Europa: (+3,2% sul 2013: +3,8 mln di unità) che **cresce di nuovo**

**ANDAMENTO IMMATRICOLAZIONI EUROPEE DI AUTOVEICOLI
UE15+EFTA 2007 – 2014 (OICA)**

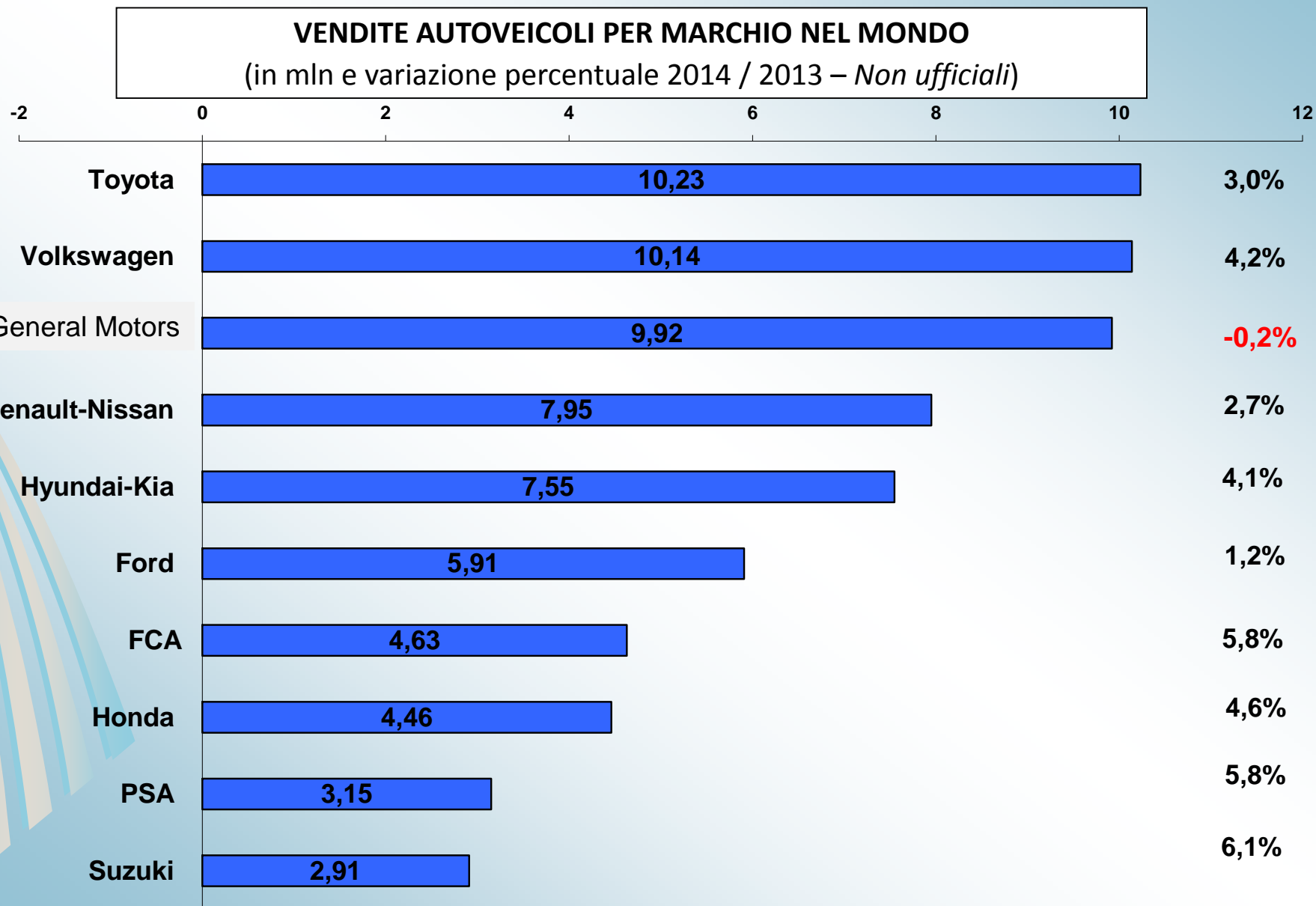


**+7,3
% a
febb
raio
201
5**

**Positivo: la ripresa del
Pil dell'Eurozona è
all'inizio. La Bce ha
iniziato il QE il
16/3/2015**

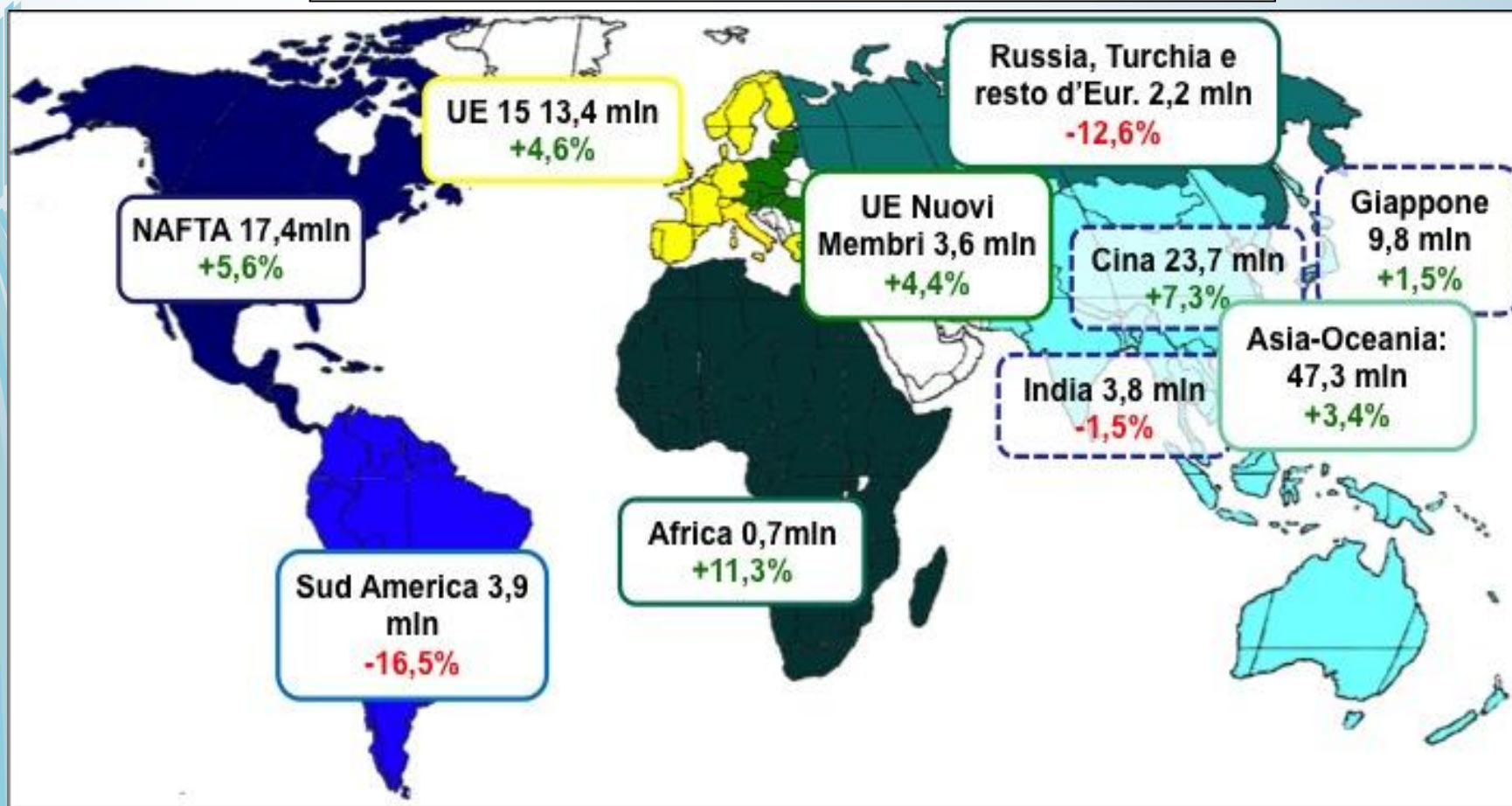
**Ma attenzione che il gap
con il 2007 è ancora di
3,4 milioni**

La quasi totalità delle **case** approfitta della crescita del mercato, salvo GM. Fiat bene sulla strada dei 5 mln di unità.



Sull'intero 2014 la **produzione** ancora in crescita (89,75 mln, +2,6%): bene le zone tradizionali. Tornano a crescere **Europa e Giappone**

PRODUZIONE AUTOVEICOLI 2014
(assoluta e var. % su 2013) dati **OICA**



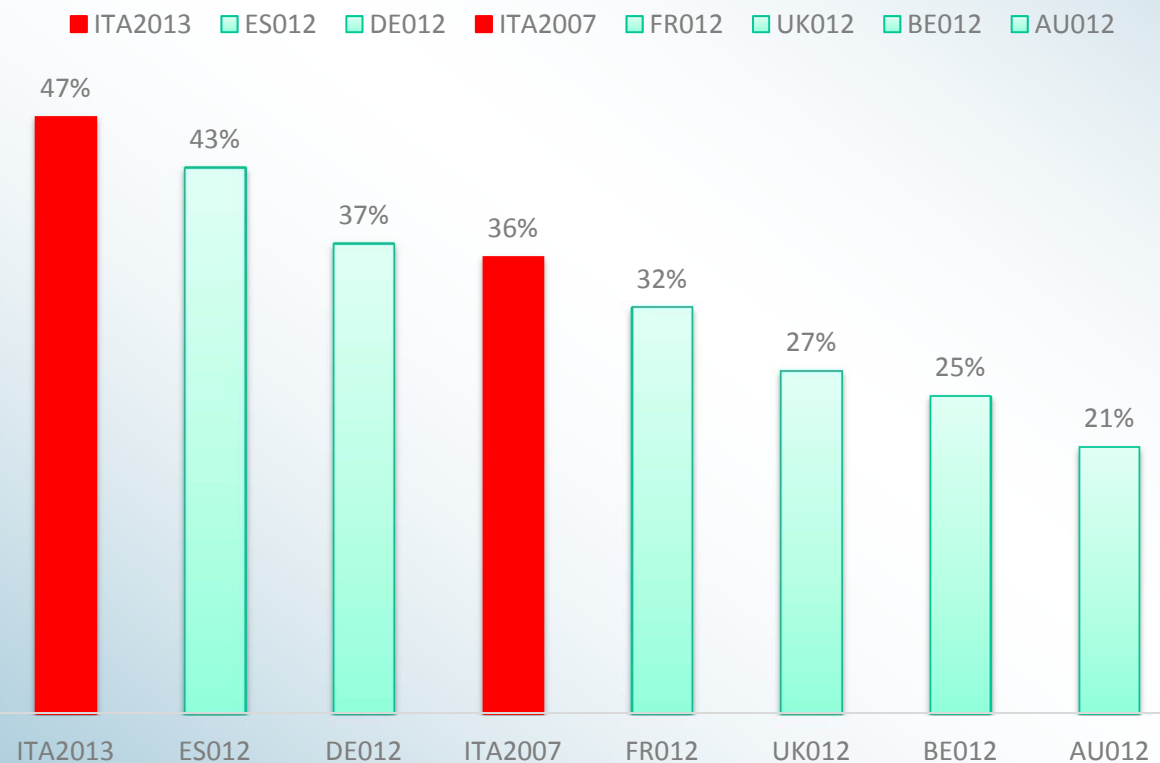
Dati generali sull'Italia

Negli anni la filiera ha dato prova di essere resiliente e competitiva a livello internazionale. Ora si attende il ritorno del mercato interno



Italia: 7 anni di recessione ci hanno lasciato il parco di autovetture più vecchio d'Europa

Vetture circolanti con oltre 10 anni di vita: Elaborazioni Step su dati Eurostat, ACI, ANFIA



Italia: dopo 6 anni di calo delle immatricolazioni, finalmente si riprendono (+5%).

Vetture nuove iscritte (x1000): Elaborazioni Step su dati ACI, ANFIA



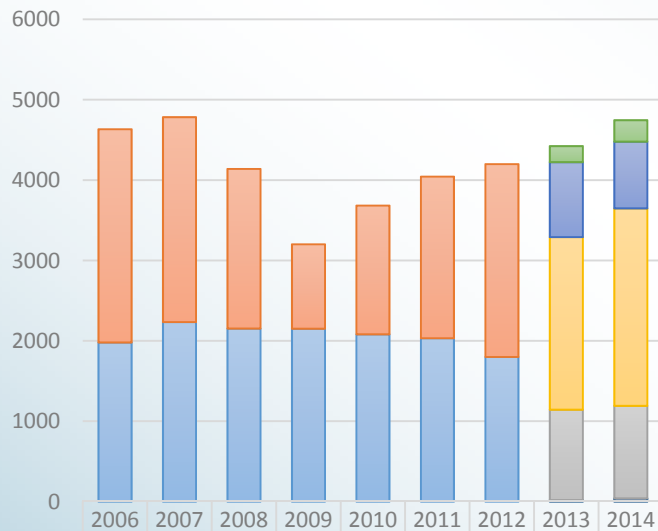
Produzione nazionale: dopo un 2013 quasi in pareggio, il 2014 finisce in positivo (+6%).

PRODUZIONE ITALIANA AUTOVEICOLI 02-14 ('000) Elaborazioni Step su dati ANFIA



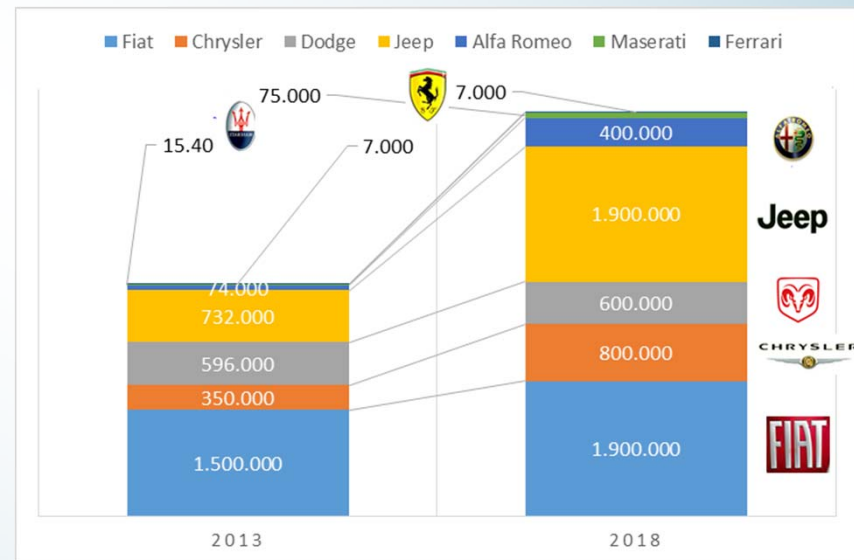
FCA: 2014, nasce il settimo gruppo automotive globale

La combinazione win-win con ambizioni globali



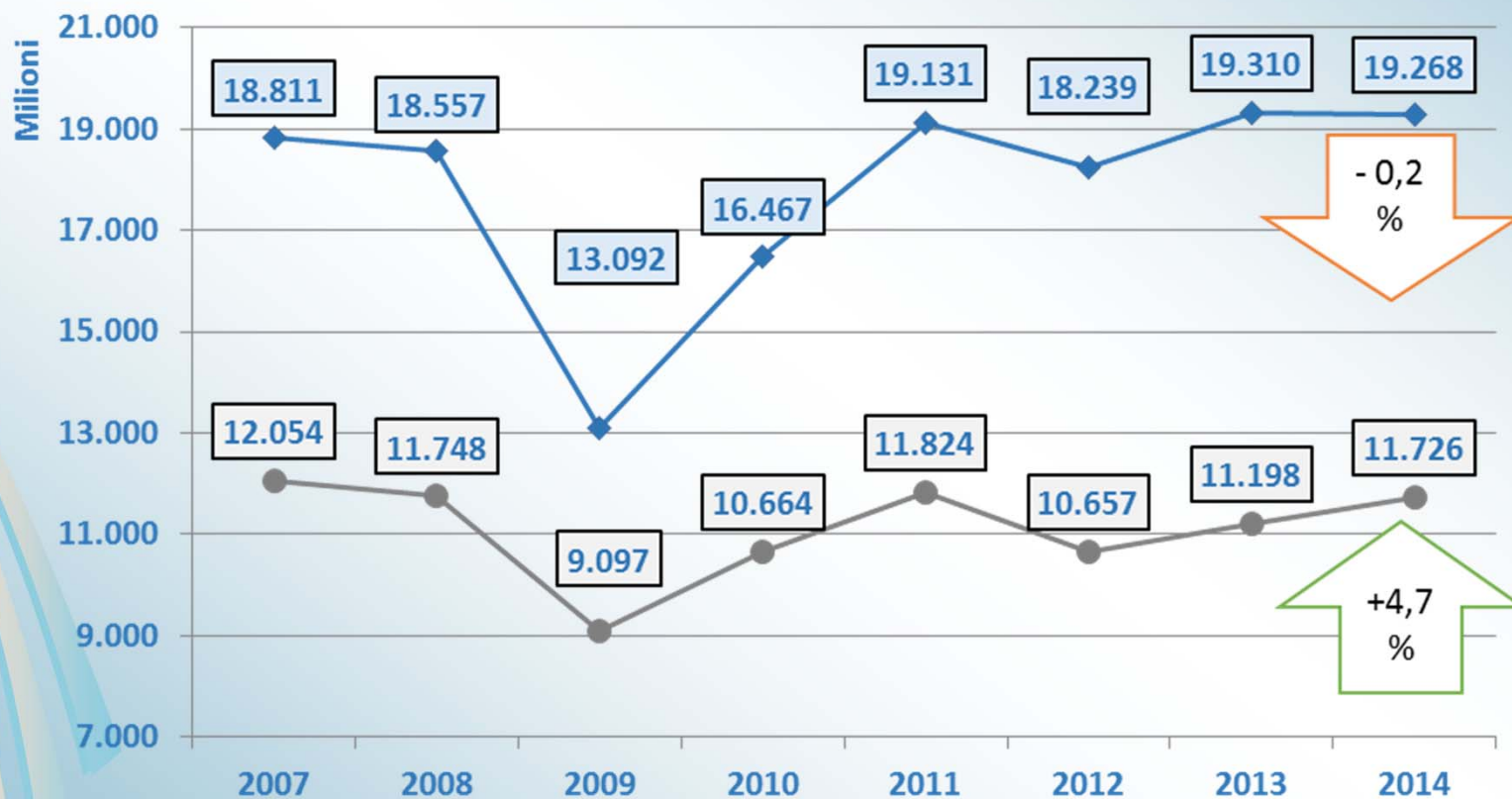
APAC								199,5	267,2
LATAM								933,1	830
NAFTA								2147,7	2457,7
EMEA								1125	1151,2
Ferrari-Maserati								18,6	40,1
Chrysler		2654	2550	1987	1051	1602	2400		
Fiat	1980	2234	2153	2151	2082	2033	1800		

La sfida dei 7 milioni entra nel vivo. Jeep, Alfa, Maserati e 500 al centro della strategia



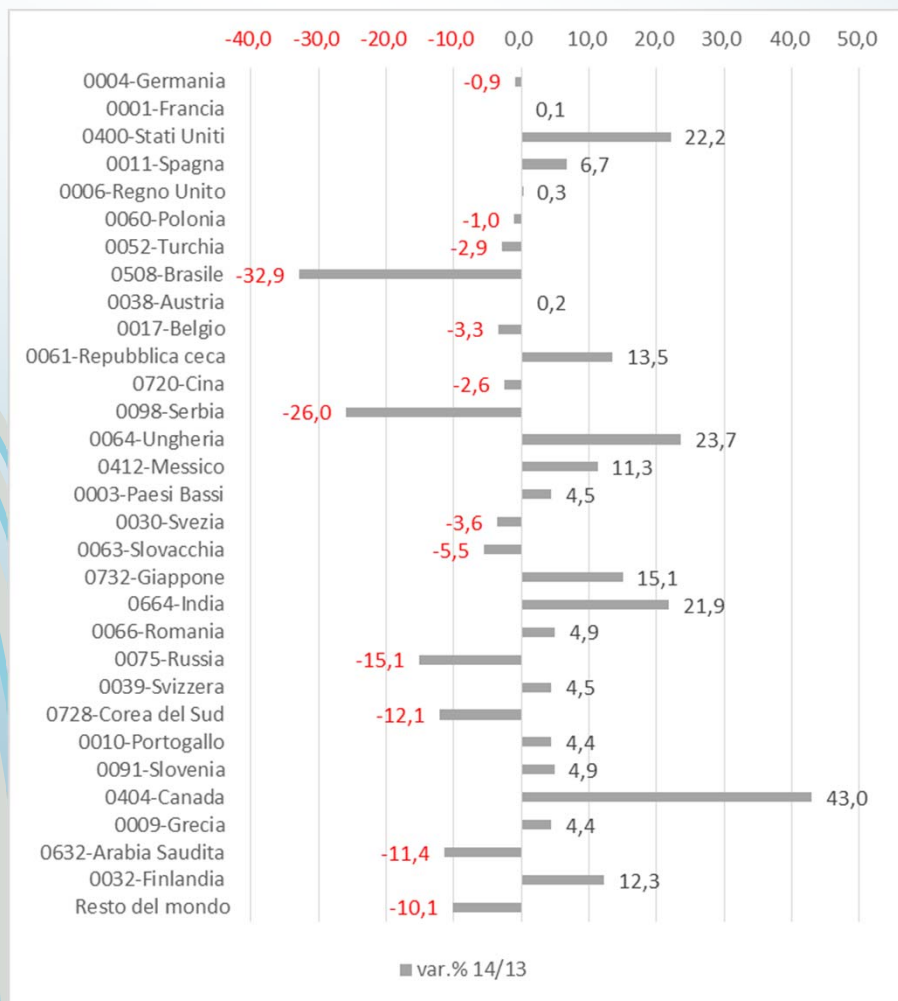
Le **esportazioni italiane** si fermano (-0,2%). Dopo 4 anni il saldo commerciale flette leggermente (import +4,7%)

Import Export ITALIA– Parti e accessori per autoveicoli 2007 – 2014
Elaborazioni ANFIA su dati ISTAT (dati in milioni di euro). Dati 2014: gennaio - dicembre



Nota: I dati si riferiscono a voci di nomenclatura combinata (SH4) ricomprese tra le seguenti : 8407, 8408, 8409, 8511, 8512, 8544, 8707, 8708, 8709, 8716. FONTE: ANFIA

Le **esportazioni italiane** si fermano (-0,2%). Dopo 4 anni il saldo commerciale flette leggermente (import +4,7%)



Effetto dell'euro

Effetto dell'integrazione FCA

Effetto della concorrenza dei mercati lontani

Effetto degli IDE italiani in uscita

Effetto della crisi nei BRIC

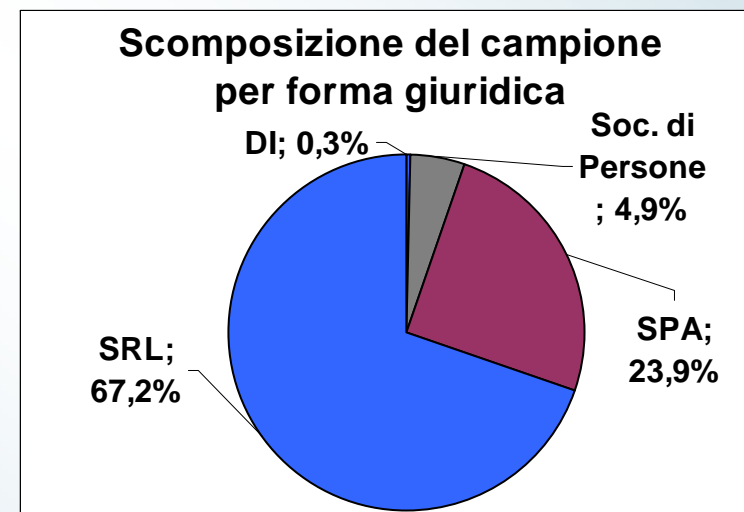
L'indagine dell'Osservatorio autoveicolare italiano

La filiera si riavvia e cresce del 3,6%



L'indagine: 791 interviste di aziende della filiera automotive italiana

- L'analisi ha abbracciato un **universo di poco più di 3.000 società** appartenenti alla filiera autoveicolare italiana;
- Oltre alle **società di capitali** (il 95%) da quest'anno sono state analizzate altre organizzazioni (Società di Persone, Cooperative);
- **Questionario** di 30 domande
- Hanno risposto **681** responsabili di impresa;
- Periodo rilevazione: gennaio 2015;
- Le dichiarazioni degli intervistati sono state ponderate e verificate con i **dati di bilancio** (AIDA).
- Il questionario è stato concepito con i gruppi di ricerca di **Camera di commercio di Torino, Modena e ANFIA**;



Il **campione intervistato** è rappresentativo. La filiera contiene mestieri e caratteristiche differenti, si è diversificata e ha aziende meno indipendenti

Il campione si compone di **681 imprese**, con circa 14 miliardi di fatturato.

Di cui:

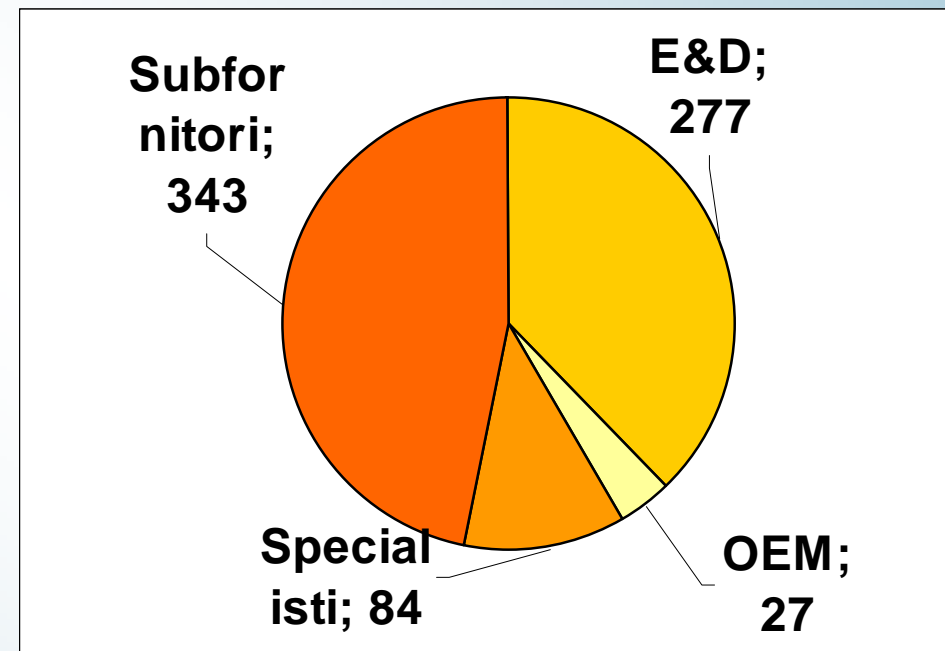
- 280 imprese piemontesi;
- 42 imprese modenesi.

Il 45% ha proventi anche da altri settori **diversi dall'automotive**. Il 18% del totale ha ricavi > del 50% diversi dall'automotive.

498 produce per l'aftermarket.

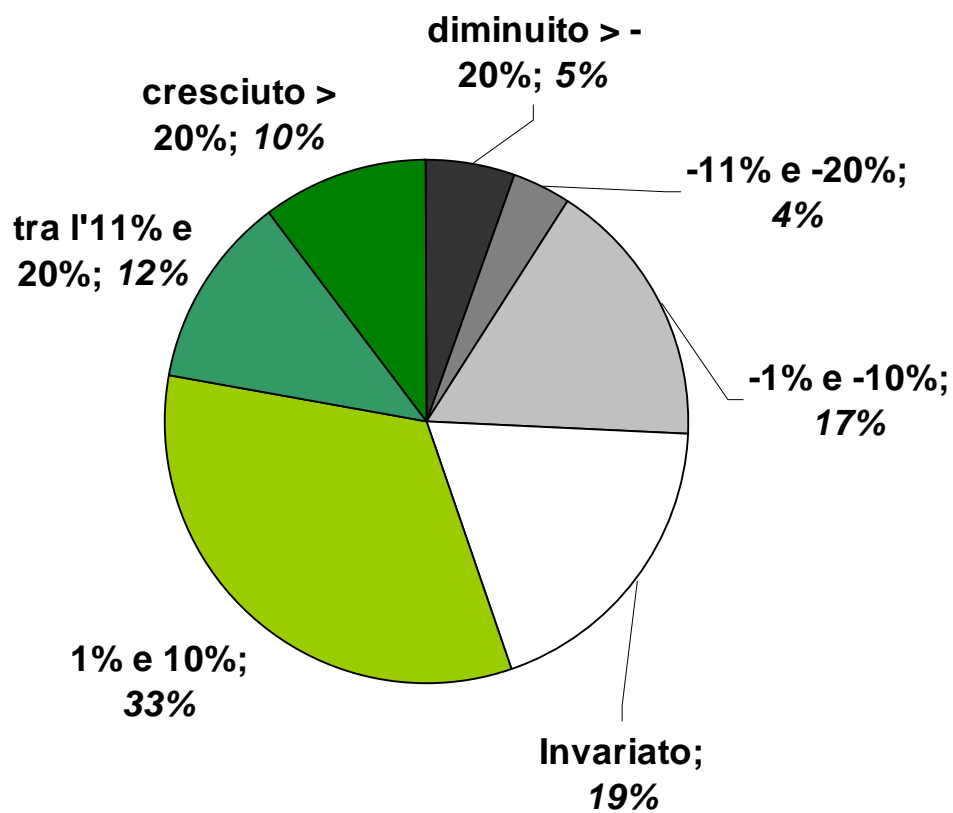
Il 39% appartiene a un **gruppo**.

Gli spicchi dell'arancia



Nel **2014**, dopo due anni difficili (2012 e 2013), il **55%** del campione (605 rispondenti) **torna a crescere**.

Dinamica del fatturato totale dell'azienda: (% sul tot dei 772 rispondenti)



SALDO (+/-) 2014

+29%

SALDO (+/-) 2013

+16%

Nel **2014** la crescita dei **fatturati** è del 3,6%. ¼ del campione ancora in difficoltà. **Indietro** nella ripresa gli **OEM**

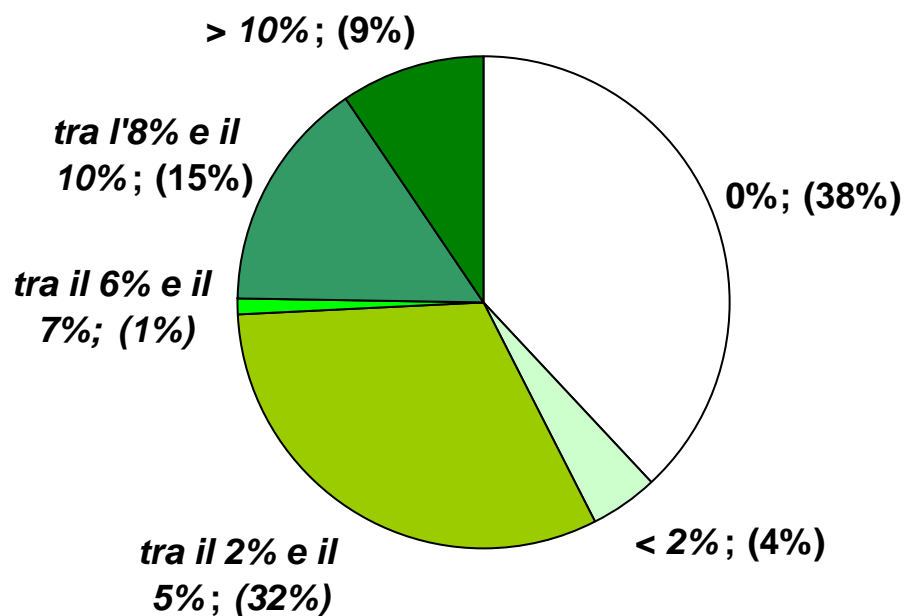
	Imprese	Addetti		Fatturato totale Mld. Euro			Var% Fatt	Var% Fatt	Fatt. AUTO 2014 (Mld.)
		2012	2014	2012	2013	2014	2014/13	2013/12	
<i>ITALIA</i>									
<i>TOTALI</i>	2539	166.086	165.282	37,96	38,63	40,02	3,6%	1,8%	32,42
<i>Piemonte</i>	932	90.436	90.294	17,95	18,34	18,93	3,2%	2,2%	14,58
<i>Resto d'Italia</i>	1607	75.650	74.988	20,01	20,29	21,09	3,9%	1,4%	17,84
<i>Engineering & design</i>	288	11.899	11.973	2,24	2,22	2,29	3,2%	-0,9%	1,99
<i>Sistemisti e modulisti</i>	59	24.309	24.283	5,88	5,96	5,94	-0,3%	1,4%	5,35
<i>Specialisti</i>	852	69.791	70.265	17,31	17,6	17,9	1,7%	1,7%	14,32
<i>Subfornitori</i>	1340	60.087	58.761	12,53	12,96	13,91	7,3%	3,4%	10,43

Dinamica **dipendenti** ancora flat: ¼ è riuscito ad accrescerli, ¼ li ha visti calare. Il **saldo** è più o meno pari (-0,6%). Bene gli **specialisti**.

<i>Dinamica degli addetti</i>	ED		OEM		SPEC		SUB		Totale	
	<i>imp r.</i>	<i>% su camp.</i>	<i>imp r.</i>	<i>% su camp.</i>	<i>imp r.</i>	<i>% su camp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% su camp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% su camp.</i>
Aumentati molto	11	4,8%	2	7,4%	3	3,6%	8	2,3%	24	3,5%
Aumentati leggermente	46	20,3%	6	22,2%	30	35,7%	66	19,2%	148	21,7%
Diminuiti leggermente	61	26,9%	7	25,9%	16	19,0%	67	19,5%	151	22,2%
Diminuiti molto	5	2,2%	3	11,1%	2	2,4%	15	4,4%	25	3,7%
Non rispondenti	100	44,1%	9	33,3%	31	36,9%	185	53,9%	325	47,7%
Totale del campione	227		27		84		343		681	
Saldo % +/-	-4,0%		-7,4%		17,9%		-2,3%		-0,6%	

Più del 60% del campione investe in **ricerca e sviluppo**. Il **Piemonte** con il **63%** è sopra la media nazionale.
L'investimento medio è del **3,9%**

Investimento in R&S sul fatturato
(in % dei 629 rispondenti)



1/4 dei **piemontesi** investe più del 5%;

Quasi il 40% degli **E&D** ed il 60% degli **specialisti** spende più del 5%;

Il 75% dei **subfornitori** non ha ancora investimenti formalizzati.

Per la **R&S** si attivano sempre più canali **all'esterno dell'impresa**: crescono sensibilmente le **partnership** con le **altre imprese** e i **poli universitari**

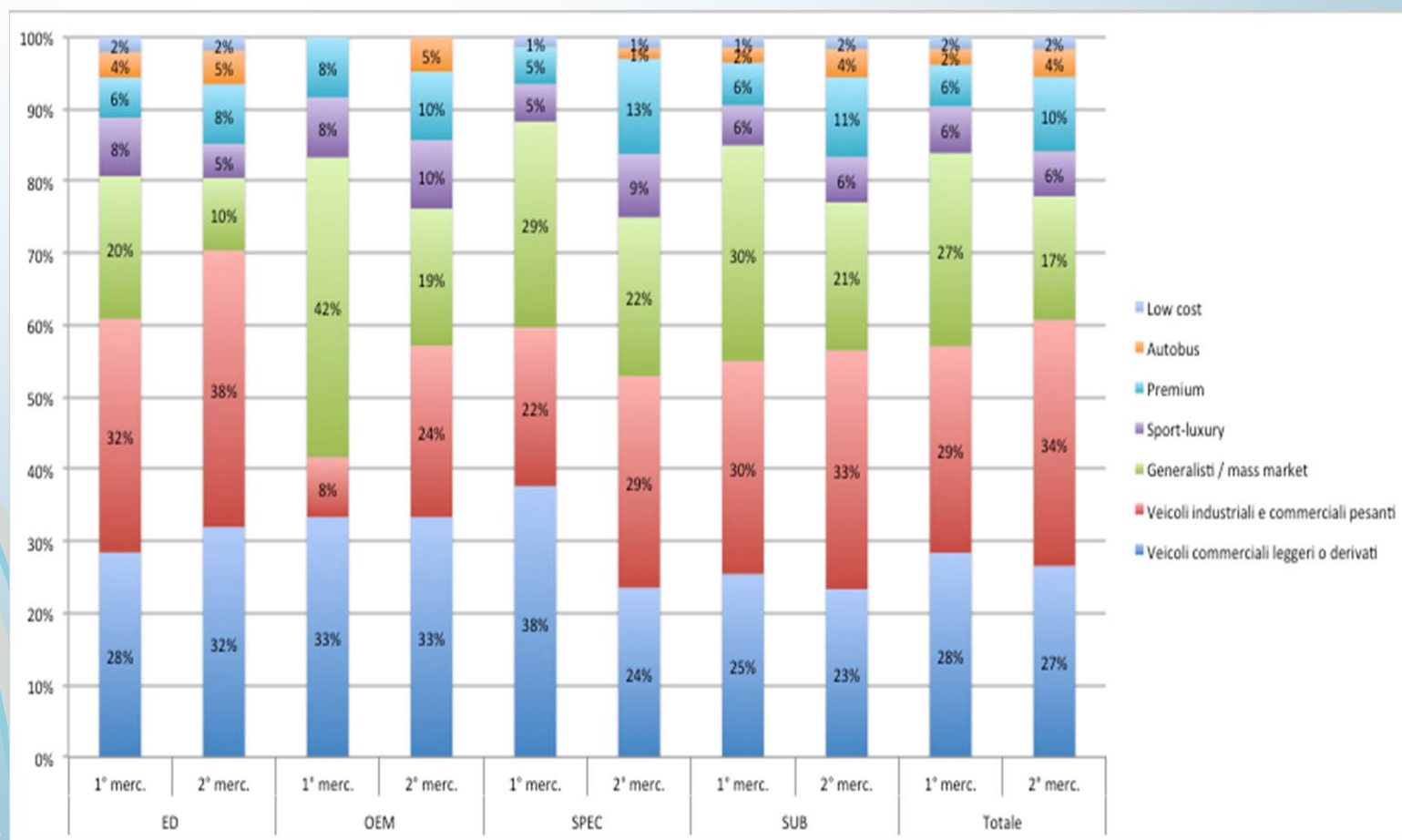
Con chi conducete la R&S?	ED		OEM		SPEC		SUB		Totale	
	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>
All'interno dell'impresa	194	94%	26	100%	78	95%	201	90%	499	93%
In partnership con altre imprese	67	33%	7	27%	17	21%	41	18%	132	25%
Clienti e/o fornitori	45	22%	9	35%	16	20%	38	17%	108	20%
Con l'università	51	25%	8	31%	18	22%	28	13%	105	20%
Acquistando da Privati	24	12%	2	8%	10	12%	13	6%	49	9%
Fondi pubblici	15	7%	3	12%	7	9%	8	4%	33	6%
Non Rispondenti	21	10%	1	4%	2	2%	120	54%	144	27%
Rispondenti	206		26		82		223		537	

Il 40% del campione (il 45% dei piemontesi) lavora già su prodotti o veicoli che guardano al futuro: materiali innovativi, ma anche risparmio energetico e nuovi sistemi propulsivi

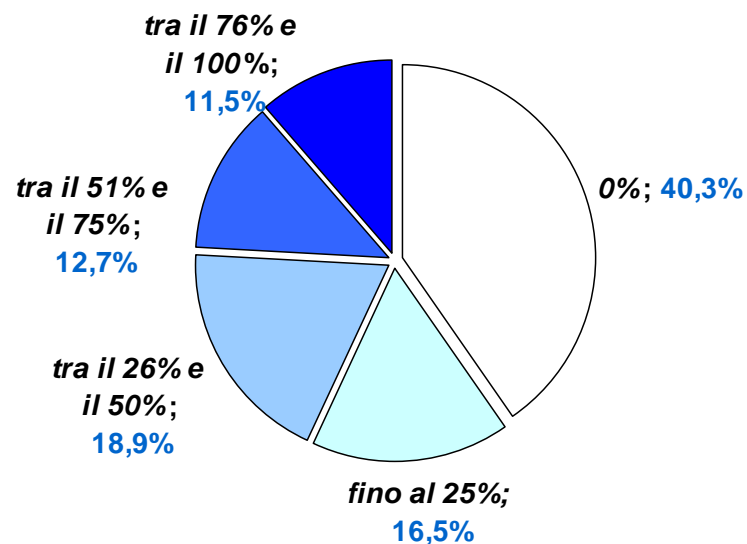
L'auto del futuro	ED		OEM		SPEC		SUB		Totale	
	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	im pr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.
Nuovi materiali	68	30,0%	11	40,7%	24	28,6%	43	12,5%	146	21,4%
Sol e prod per risparmio energetico	20	8,8%	6	22,2%	11	13,1%	20	5,8%	57	8,4%
Nuovi sis di sicurezza attiva o passiva	16	7,0%	4	14,8%	5	6,0%	15	4,4%	40	5,9%
Sistemi di propulsione elettrici o ibridi	16	7,0%	2	7,4%	10	11,9%	8	2,3%	36	5,3%
Infomobilità	5	2,2%	0	0,0%	4	4,8%	8	2,3%	17	2,5%
Sistemi di intrattenimento a bordo	6	2,6%	2	7,4%	1	1,2%	8	2,3%	17	2,5%
							18			
Per ora, non abbiamo queste esigenze	74	32,6%	2	7,4%	25	29,8%	2	53,1%	283	41,6%
Altro	2	0,9%	0	0,0%	3	3,6%	11	3,2%	16	2,3%
Non Rispondenti	51	22,5%	6	22,2%	16	19,0%	65	19,0%	138	20,3%
Rispondenti al questionario	227		27		84		343		681	

Il comparto più coinvolto è quello degli **OEM**, con il 70%, seguito dagli **specialisti** (51%) e **E&D** con il (50%). Più in dietro i **subfornitori** (28%).

I segmenti. L'aumento dell'incidenza della produzione dei **VIC** sul totale nazionale, si riflette sul campione: 73 imprese si occupano di **premium e sport-luxury**



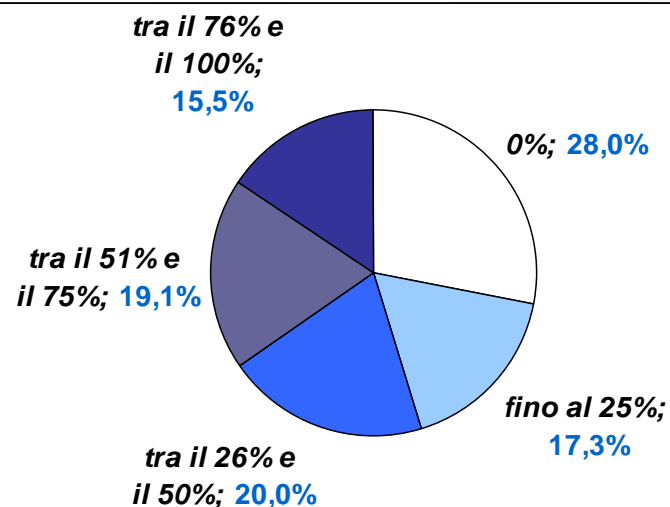
Quali sono i clienti principali? Il **60%** del campione fornisce il **Gruppo FCA**, ma con un portafoglio sempre più diversificato il fatturato medio verso **FCA** scende al **29,1%**



L'incidenza delle commesse del Gruppo Fiat sul fatturato
(in % dei 663 rispondenti)

	ED	OEM	SPEC	SUB	Totale complessivo
Export verso Gruppo FCA (o suoi fornitori), % su fatturato totale	6,8	13,0	9,3	4,2	6,1
Export verso clienti diversi dal Gruppo FCA (o suoi fornitori) % su fatturato totale	33,5	30,2	35,3	26,9	30,3
Italia, verso Gruppo FCA (o suoi fornitori) % su fatturato totale	20,7	45,9	26,0	22,0	23,0
Italia, verso clienti diversi da FCA (o suoi fornitori) % su fatturato totale	39,0	10,9	29,5	46,8	40,6
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
<i>Rispondenti</i>	225	27	83	337	672

Export: il 70% del campione **esporta**, ma la crescita non è più scontata. Più concorrenza all'orizzonte



% di export sul fatturato
(in % dei 664 rispondenti)

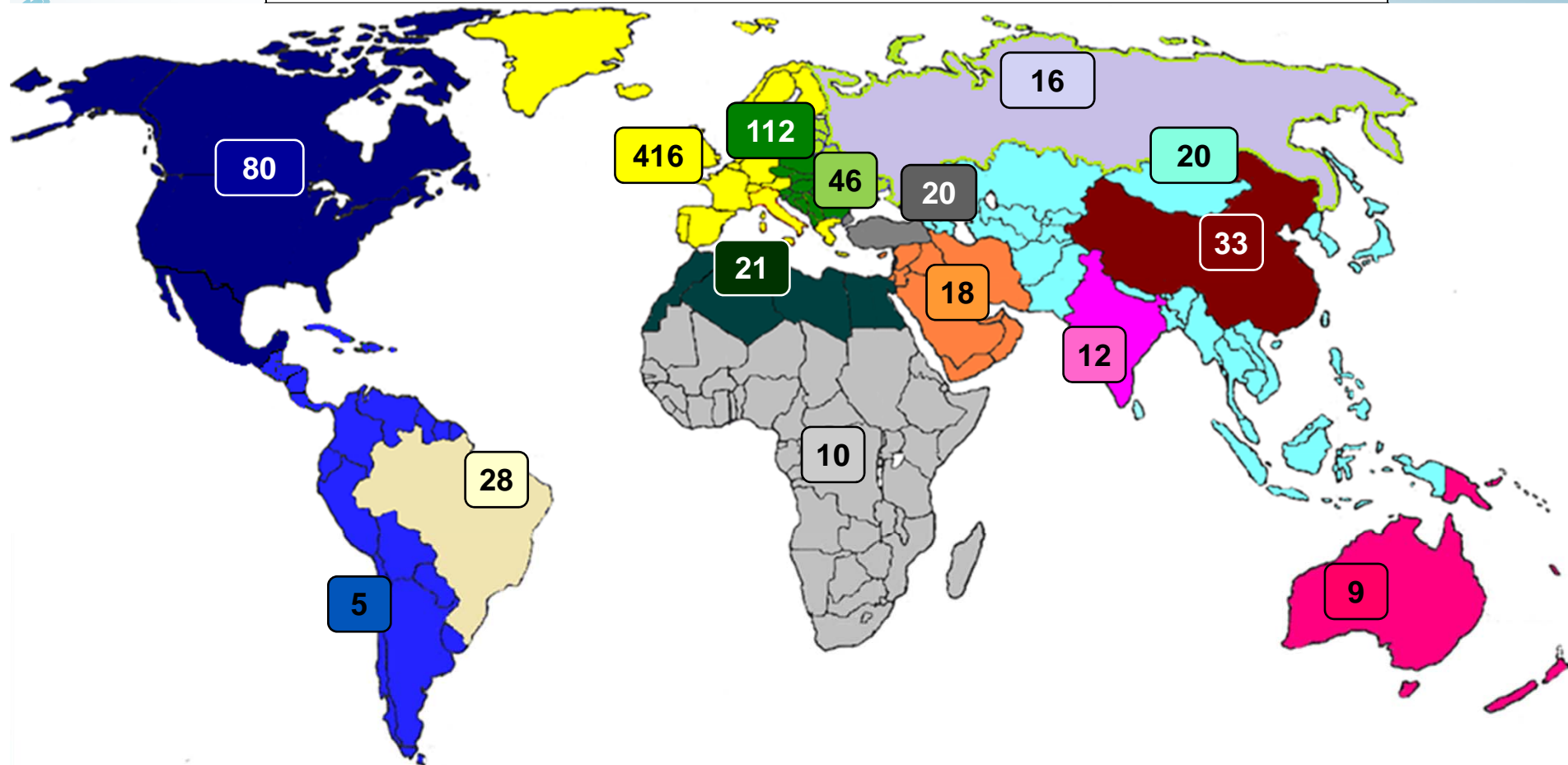
Variazione export 2014/2013	ED		OEM		SPEC		SUB		Totale	
	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.
diminuito oltre il -20%	6	3,7%	0	0,0%	2	3,0%	10	4,8%	18	3,9%
tra -11% e -20%	3	1,8%	0	0,0%	1	1,5%	5	2,4%	9	1,9%
tra -1% e -10%	13	7,9%	3	13,0%	9	13,4%	26	12,5%	51	11,0%
Fatturato Invariato	68	41,5%	10	43,5%	29	43,3%	76	36,5%	183	39,6%
Cresciuto tra 1% e 10%	42	25,6%	9	39,1%	19	28,4%	68	32,7%	138	29,9%
tra l'11% e 20%	18	11,0%	0	0,0%	2	3,0%	15	7,2%	35	7,6%
cresciuto oltre il 20%	14	8,5%	1	4,3%	5	7,5%	8	3,8%	28	6,1%
Non Rispondenti	59	36,0%	4	17,4%	15	22,4%	133	63,9%	211	45,7%
Rispondenti	164		23		67		208		462	
Saldo percentuale +/-	31,7%		30,4%		20,9%		24,0%		26,6%	
Variazione % media	3,3%		2,4%		1,9%		1,3%		2,1%	

Si è consolidata la presenza sui **mercati extra UE**: 416 posizioni in UE occidentale, 112 nel resto dell'UE, 318 in altre parti del Mondo

I primi tre mercati per importanza delle commesse nel 2014-3

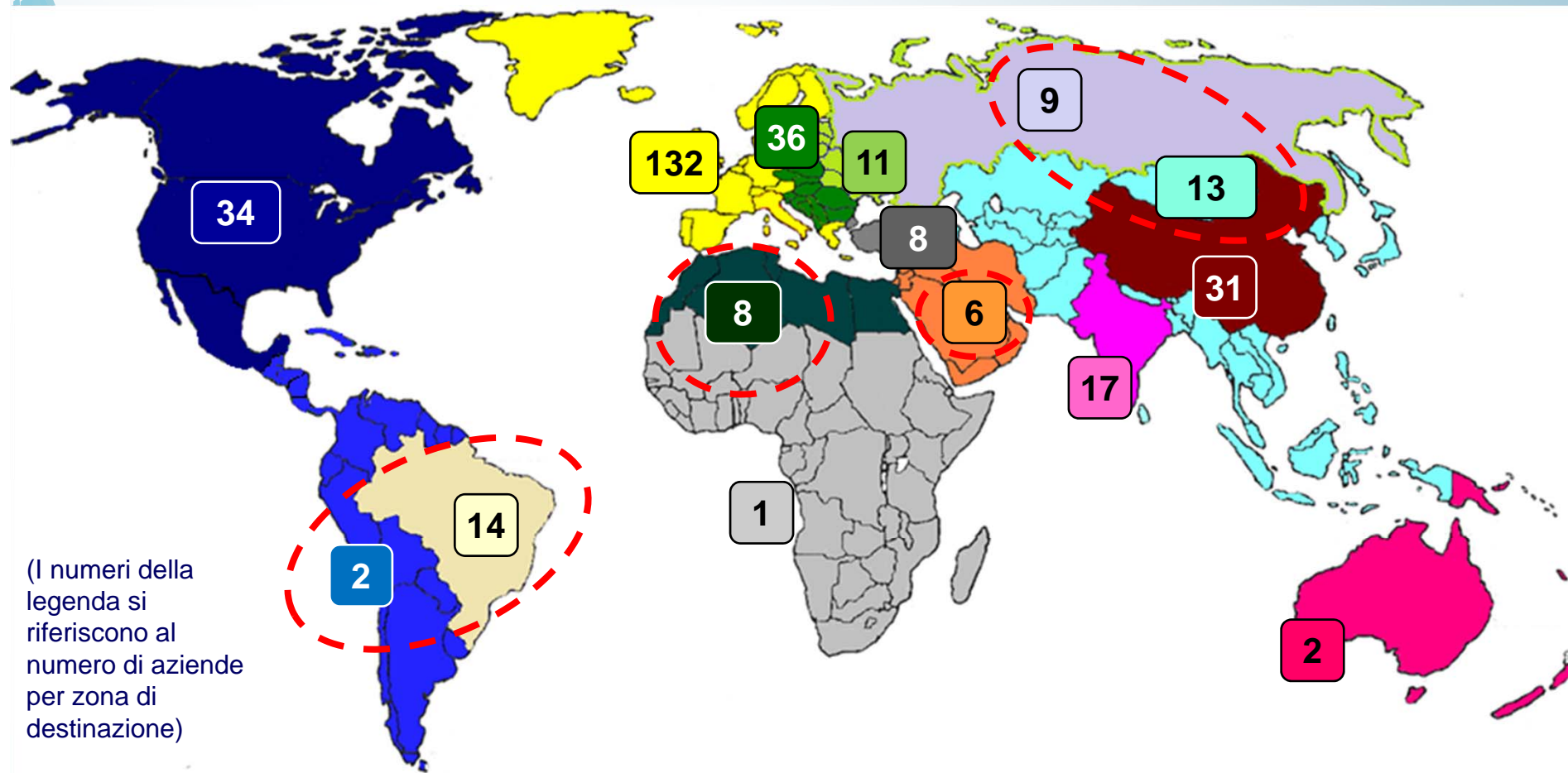
470 imprese ne denunciano almeno 1

(I numeri della legenda si riferiscono alle dichiarazioni delle imprese rispetto ai primi tre mercati)



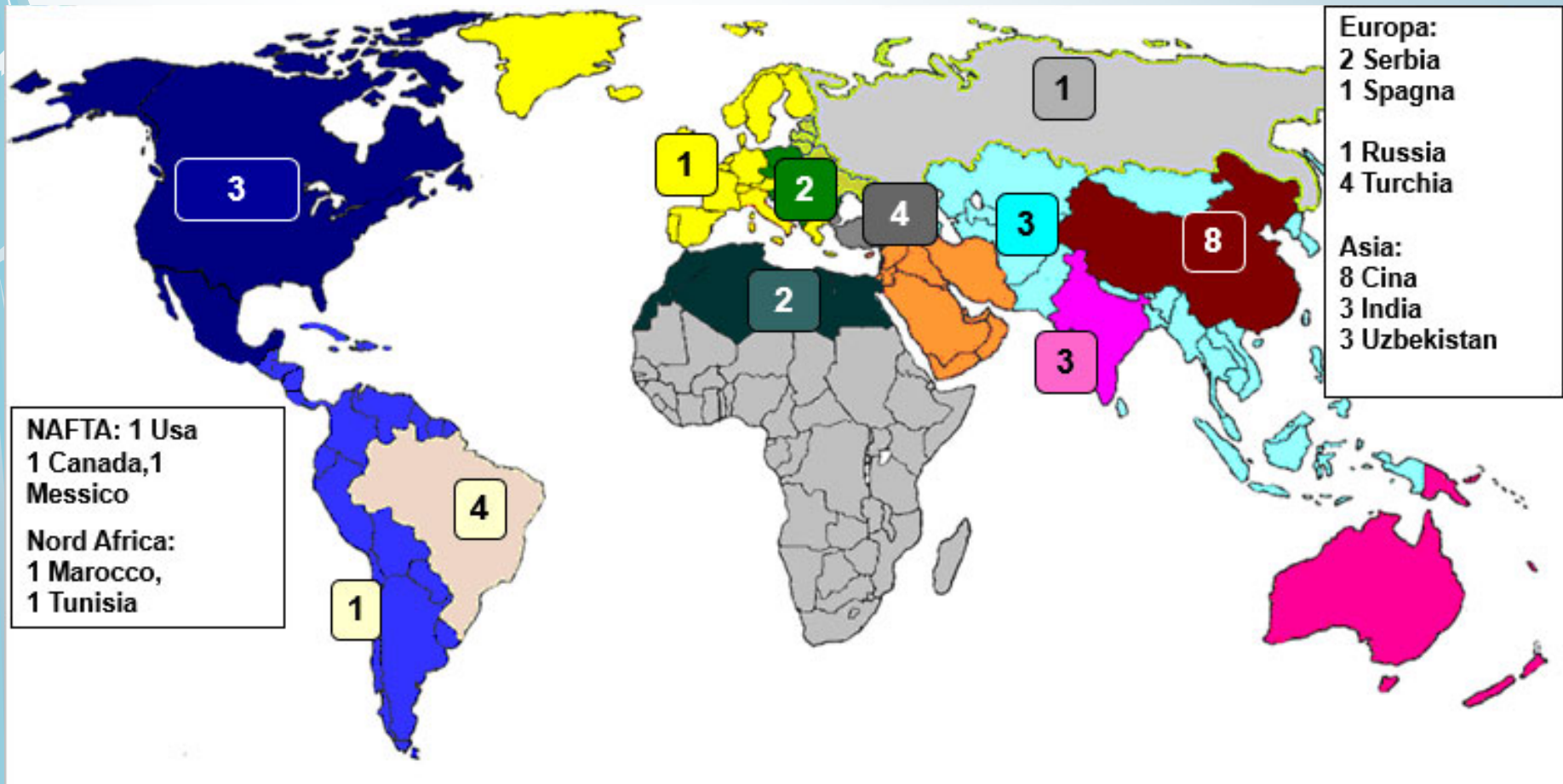
Per il **futuro** si punta su NAFTA, Asia e Sud America, ma anche nuove mete come il Nord Africa e Medio Oriente

Prossimo futuro I mercati dove si stanno concentrando gli sforzi commerciali.
Le risposte di 271 imprese su 483 che esportano.



Continua l'apertura di stabilimenti anche se a ritmo ridotto e verso est. Le chiusure registrano una crescita significativa

Gli stabilimenti aperti all'estero dal 2013 al 2015
(32 stabilimenti aperti vs i 39 dello scorso triennio;
20 stabilimenti chiusi, contro i 7 dello scorso triennio)



Internazionalizzazione e l'importanza dei mercati lontani sono confermate anche dall'aumento del raggio della concorrenza estera

La concorrenza alle nostre imprese proviene da ...	Modena		Piemonte		Resto Italia		Totale	
	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.	impr.	% sui risp.
Dal resto d'Italia	21	61,8%	128	51,2%	234	69,4%	383	61,7%
Zona di produzione in Italia	24	70,6%	126	50,4%	209	62,0%	359	57,8%
Europa Occidentale	13	38,2%	109	43,6%	155	46,0%	277	44,6%
Asia	3	8,8%	67	26,8%	38	11,3%	108	17,4%
UE centrale	3	8,8%	29	11,6%	21	6,2%	53	8,5%
Nord America	2	5,9%	20	8,0%	29	8,6%	51	8,2%
Resto d'Europa: Est, Balcani, Russia	2	5,9%	16	6,4%	16	4,7%	34	5,5%
Sud America	0	0,0%	2	0,8%	1	0,3%	3	0,5%
Africa	0	0,0%	2	0,8%	0	0,0%	2	0,3%
Non rispondenti	8	23,5%	30	12,0%	22	6,5%	60	9,7%
Totale rispondenti	34		250		337		621	

La concorrenza dei mercati **extra-Ue** tocca **1/3 del campione**.

Più del **50%** degli **OEM**; il **40%** degli **specialisti**.

I maggiori **ostacoli all'export** sono i costi del trasporto e la conoscenza e penetrazione sui mercati e il **prezzo non competitivo per il 18%**

<i>Fattori di freno dell'export</i>	ED		OEM		SPEC		SUB		Totale	
	<i>impr</i>	<i>risp.</i>	<i>impr</i>	<i>risp.</i>	<i>impr</i>	<i>risp.</i>	<i>impr</i>	<i>risp.</i>	<i>imp r</i>	<i>% sui risp.</i>
Costa troppo il trasporto	78	44,1%	10	43,5%	21	30,9%	73	31,2%	182	36,3%
Scarsa penetrazione all'estero	47	26,6%	6	26,1%	22	32,4%	61	26,1%	136	27,1%
Vincoli del processo produttivo	52	29,4%	7	30,4%	17	25,0%	44	18,8%	120	23,9%
Manca Personale specializzato	47	26,6%	6	26,1%	11	16,2%	42	17,9%	106	21,1%
Prezzo non competitivo	27	15,3%	3	13,0%	9	13,2%	53	22,6%	92	18,3%
Logistici, infrastrutture italiane	32	18,1%	5	21,7%	11	16,2%	31	13,2%	79	15,7%
Burocrazia	18	10,2%	2	8,7%	10	14,7%	39	16,7%	69	13,7%
Produciamo lì (non necessario)	14	7,9%	3	13,0%	2	2,9%	36	15,4%	55	11,0%
Altro	8	4,5%	0	0,0%	5	7,4%	11	4,7%	24	4,8%
Non rispondenti	50	28,2%	4	17,4%	16	23,5%	109	46,6%	179	35,7%
Totale rispondenti	177		23		68		234		502	

Fra le **fonti di finanziamento** prevalgono quelle **tradizionali** e l'autofinanziamento

1 impresa si avvale di
Mini bond,
17 di strumenti di factoring

Fonti di finanziamento	Modena		Piemonte		Resto Italia		Totale	
	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>	<i>impr.</i>	<i>% sui risp.</i>
Banca storica	20	52,6%	172	65,6%	244	71,8%	436	68,1%
Autofinanziamento	23	60,5%	155	59,2%	175	51,5%	353	55,2%
Factoring	0	0,0%	11	4,2%	6	1,8%	17	2,7%
Credito clienti	1	2,6%	9	3,4%	7	2,1%	17	2,7%
Nuovo istituto di credito	1	2,6%	3	1,1%	3	0,9%	7	1,1%
Obbligazioni, mini-bond	0	0,0%	0	0,0%	1	0,3%	1	0,2%
Altro	0	0,0%	10	3,8%	1	0,3%	11	1,7%
Non rispondenti	4	10,5%	18	6,9%	19	5,6%	41	6,4%
Totale rispondenti	38		262		340		640	

I segnali positivi per il 2015 sono condivisi: il **sentiment** ha un saldo positivo.

Sentiment 2015 vs. 2014	ED		OEM		SPEC		SUB		Totale	
	<i>imp</i>	<i>% sui</i>	<i>imp</i>	<i>% sui</i>	<i>imp</i>	<i>% sui</i>	<i>imp</i>	<i>% sui</i>	<i>imp</i>	<i>% sui</i>
	<i>r.</i>	<i>risp.</i>	<i>r.</i>	<i>risp.</i>	<i>r.</i>	<i>risp.</i>	<i>r.</i>	<i>risp.</i>	<i>r.</i>	<i>risp.</i>
Molto ottimisti	16	7,3%	0	0,0%	3	4,1%	11	3,5%	30	4,7%
Moderatamente ottimisti	174	79,5%	24	92,3%	61	82,4%	243	76,7%	502	78,4%
Moderatamente pessimisti	23	10,5%	2	7,7%	13	17,6%	46	14,5%	84	13,1%
Molto pessimisti	6	2,7%	0	0,0%	1	1,4%	17	5,4%	24	3,8%
Non Rispondenti	8	3,7%	1	3,8%	6	8,1%	26	8,2%	41	6,4%
Rispondenti	219		26		74		317		640	
Saldo Ottimisti-Pessimisti %	73,5%		84,6%		67,6%		60,3%		66,3%	

L'indagine dell'Osservatorio autoveicolare italiano

Piemonte, rallenta l'export ma la filiera fattura e produce il 3,2 per cento in più nel 2014



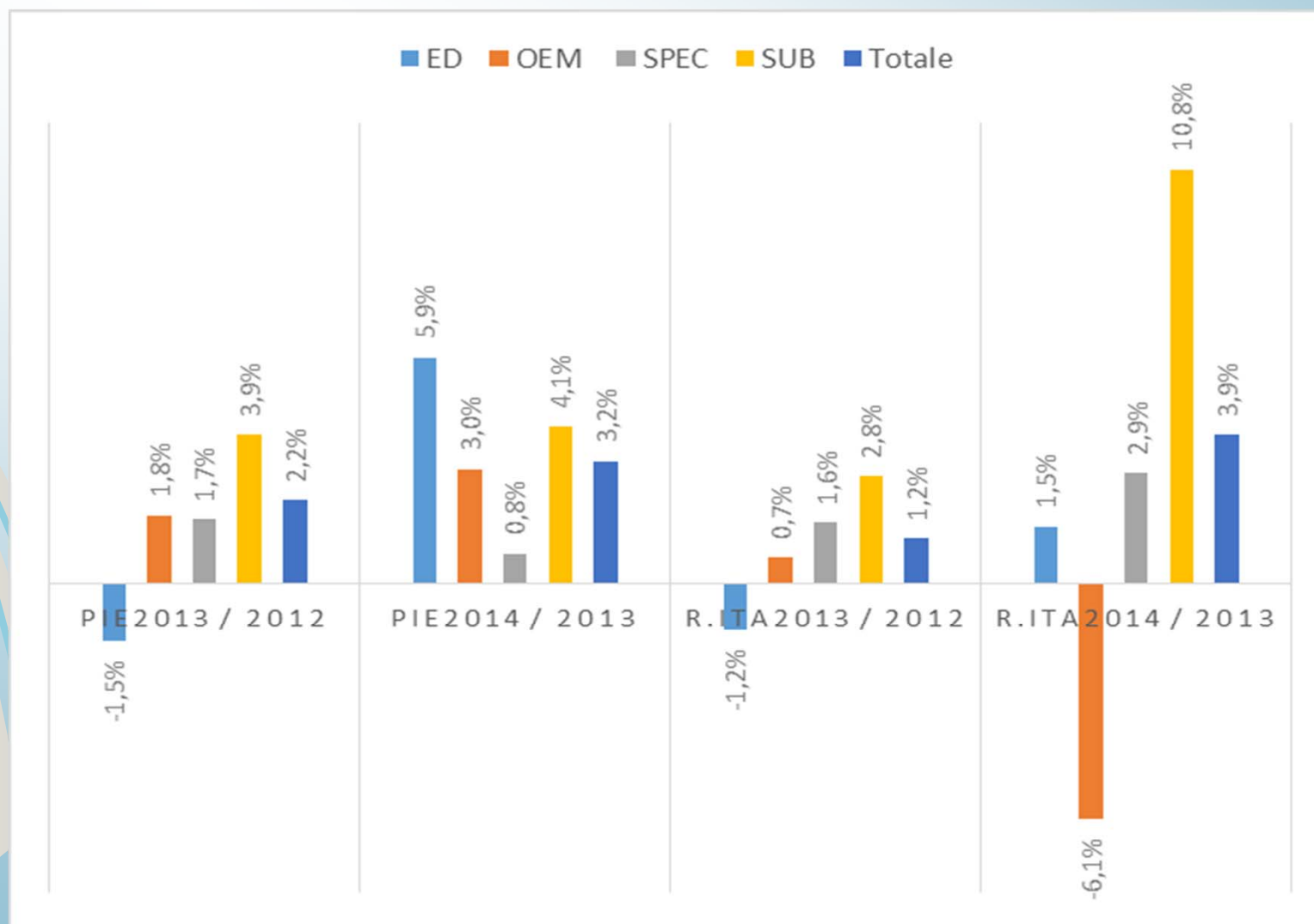
Fatturano **18,93 miliardi** le **932** imprese automotive del Piemonte, occupando **90.294 addetti**. Sono cresciute del **3,2% nel 2014**

	Imprese	Addetti		Fatturato totale				2014/13	2013/12	Fatt. AUTO 2014
		2012	2014	2012	2013	2014				
PIEMONTE		2.012	2.014	2012	2013	2014	2014/13	2013/12		
Piemonte	932	90.437	90.294	17,95	18,34	18,93	3,2%	2,2%	14,58	
Engineering & design	127	9.568	9.693	1,88	1,85	1,96	5,9%	-1,6%	1,62	
Sistemisti e modulist	31	16.101	16.257	3,87	3,94	4,06	3,0%	1,8%	3,47	
Specialisti	286	33.470	33.818	6,76	6,88	6,94	0,8%	1,8%	5,27	
Subfornitori	492	31.297	30.526	5,43	5,64	5,88	4,1%	3,9%	4,19	

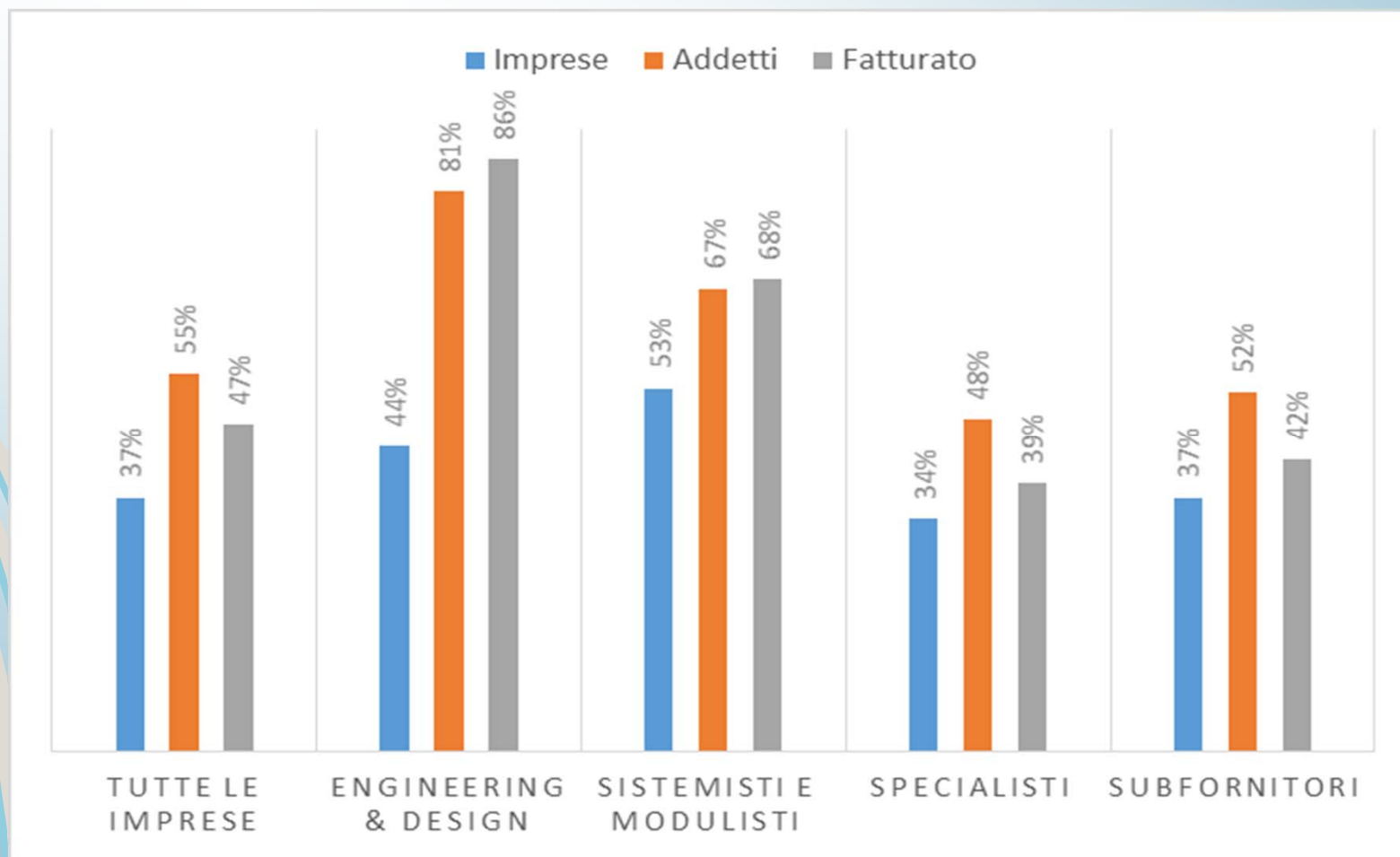
Fonte: Elaborazioni Step Ricerche su dati rilevati da interviste e bilanci

Nb: sono possibili lievi squadrature, dovute agli arrotondamenti dei calcoli intermedi.

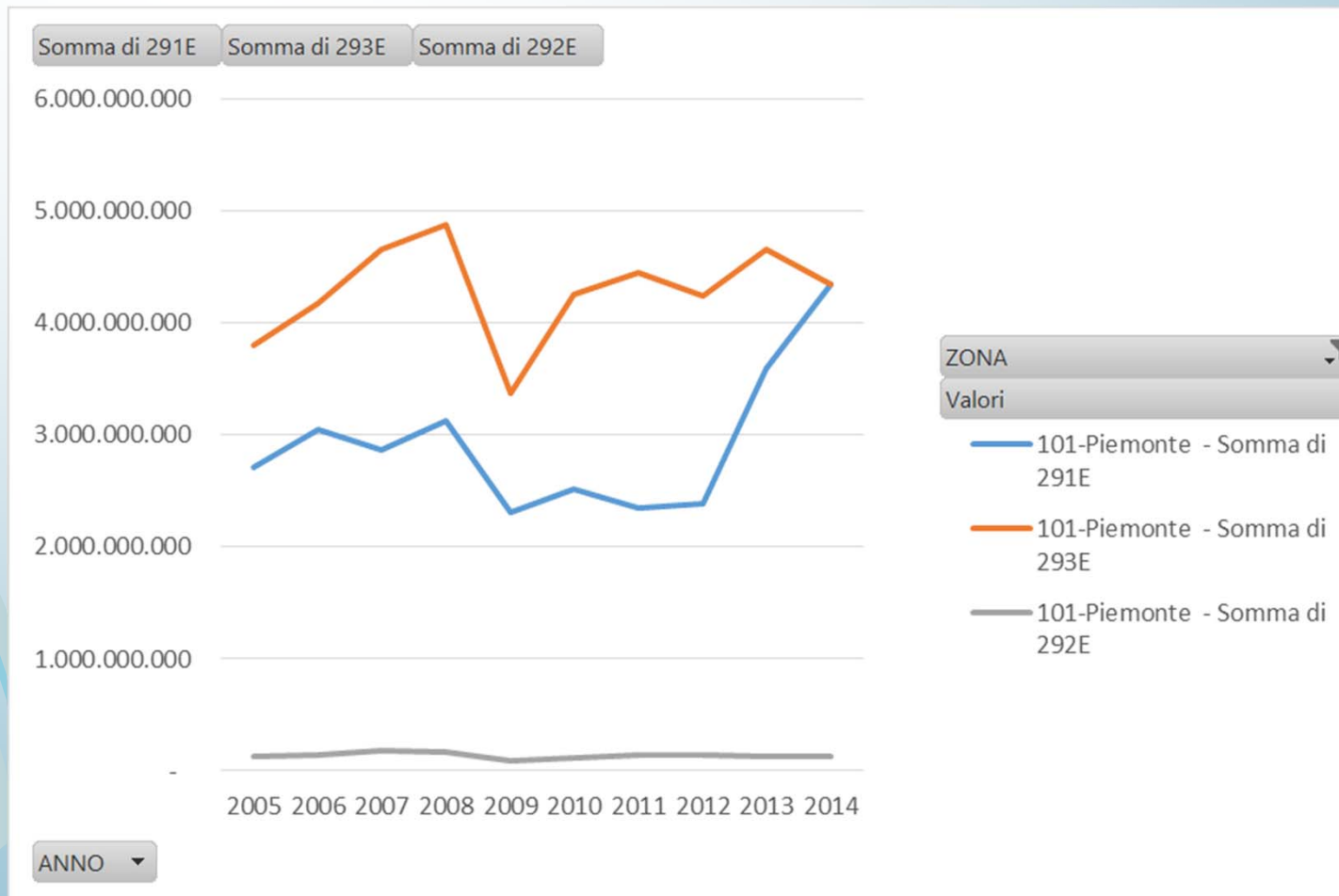
Secondo anno di **crescita** del fatturato per le imprese della filiera. Nel **2014** in **Piemonte** forte recupero di **E&D** (+5,9%) e **subfornitori** (+4,1%)



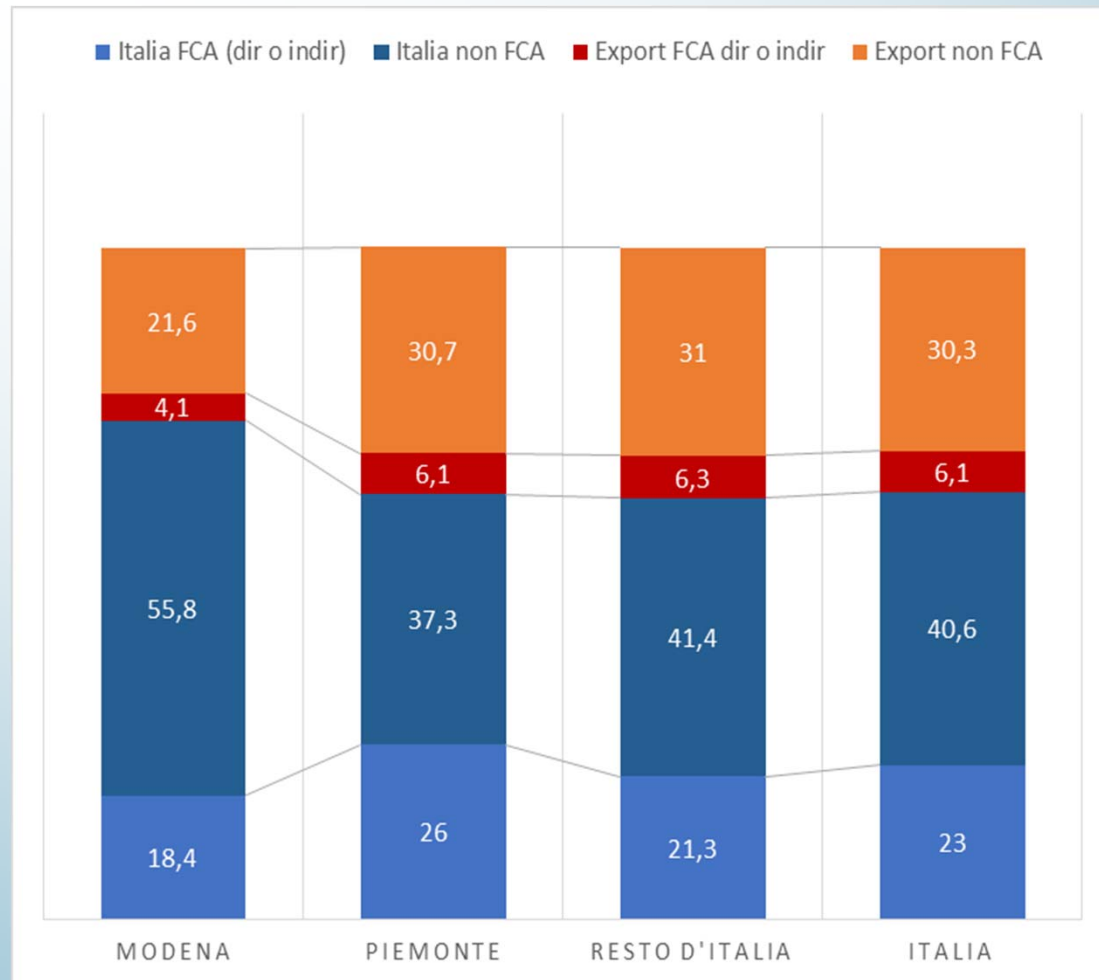
Misura delle quote del Piemonte sul totale nazionale per indicatori automotive



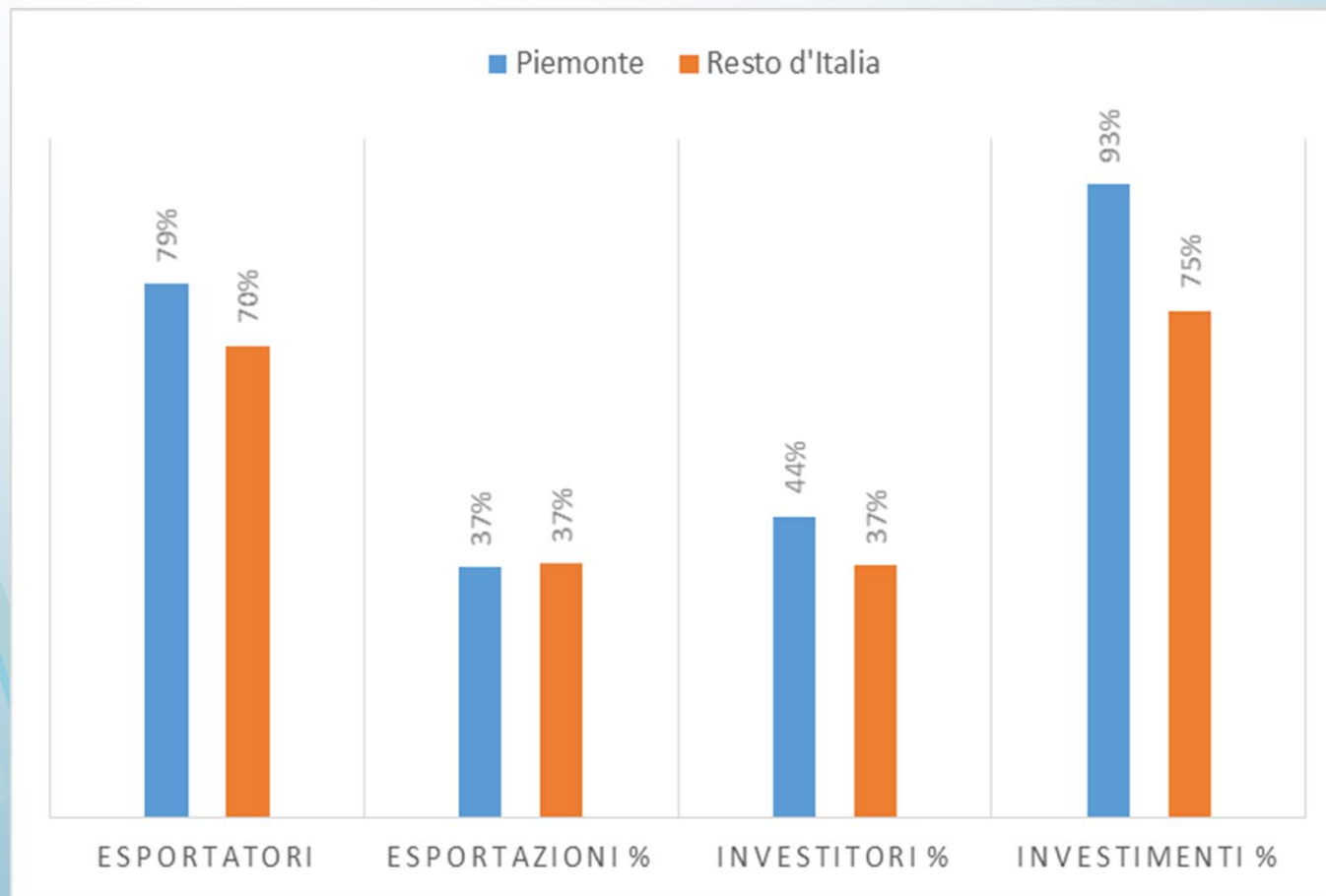
Anche il **Piemonte** patisce un **calo** delle **esportazioni** della **filiera**, mentre crescono quelle dei prodotti finiti



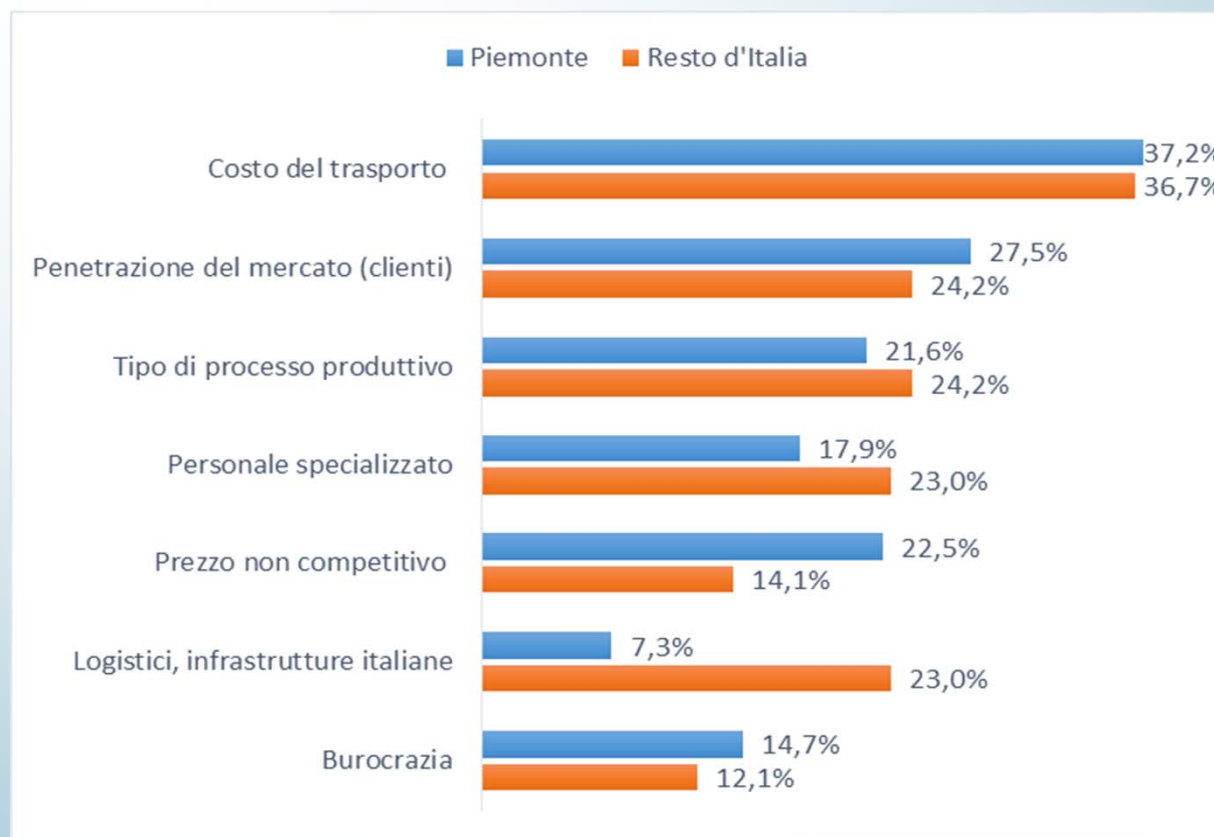
In Piemonte la dipendenza da FCA scende al **32% del fatturato delle imprese**; il fatturato estero è il **37%**. Siamo alla ricerca di nuovi mercati



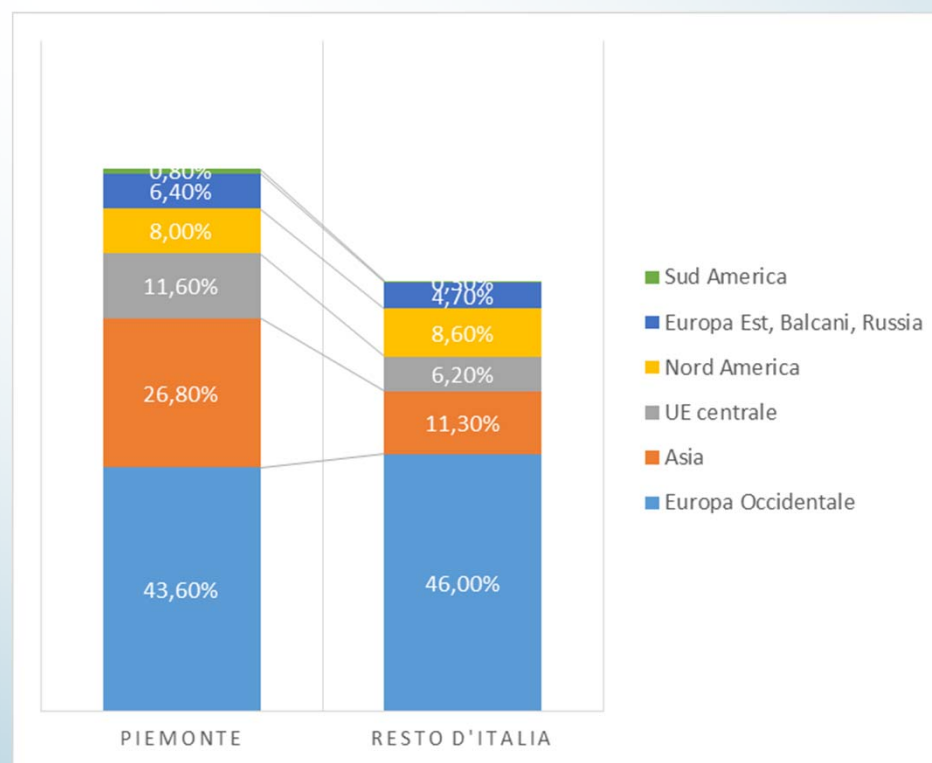
In Piemonte il **79%** delle imprese esporta; il fatturato estero è il **37%**. Il **44%** investe in **sviluppo** di nuovi mercati.



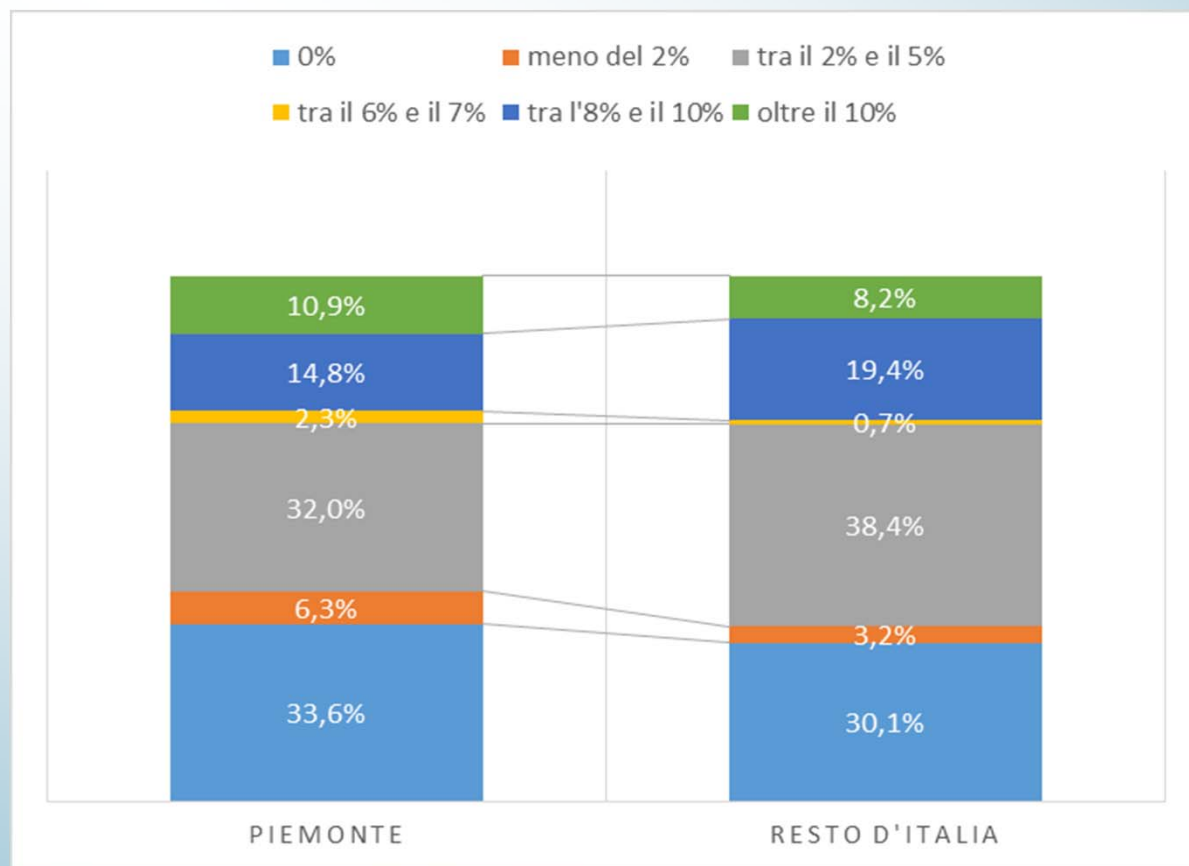
Le difficoltà ad esportare dal Piemonte dipendono dai **costi di trasporto**, dai **mercati** e dai **concorrenti agguerriti**



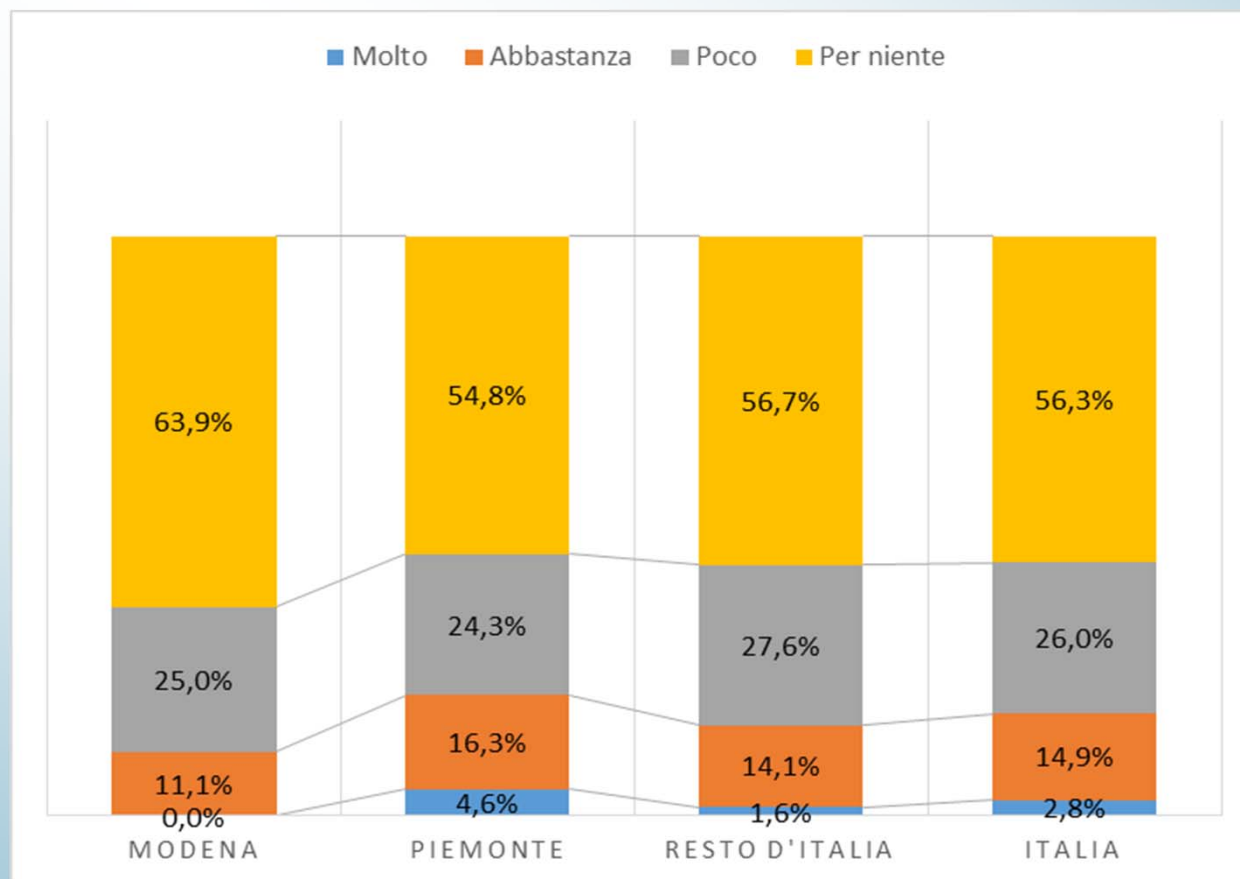
In Piemonte il **40%** delle imprese teme la concorrenza dei **paesi lontani**



In Piemonte la spesa in R&S espressa è il 3,9% del fatturato, ma il 33% non investe



Rallenta l'uso degli **ammortizzatori sociali** nel 2014. In **Piemonte** ancora il **45,2%**, ma per il **24,3%** l'utilizzo è modesto

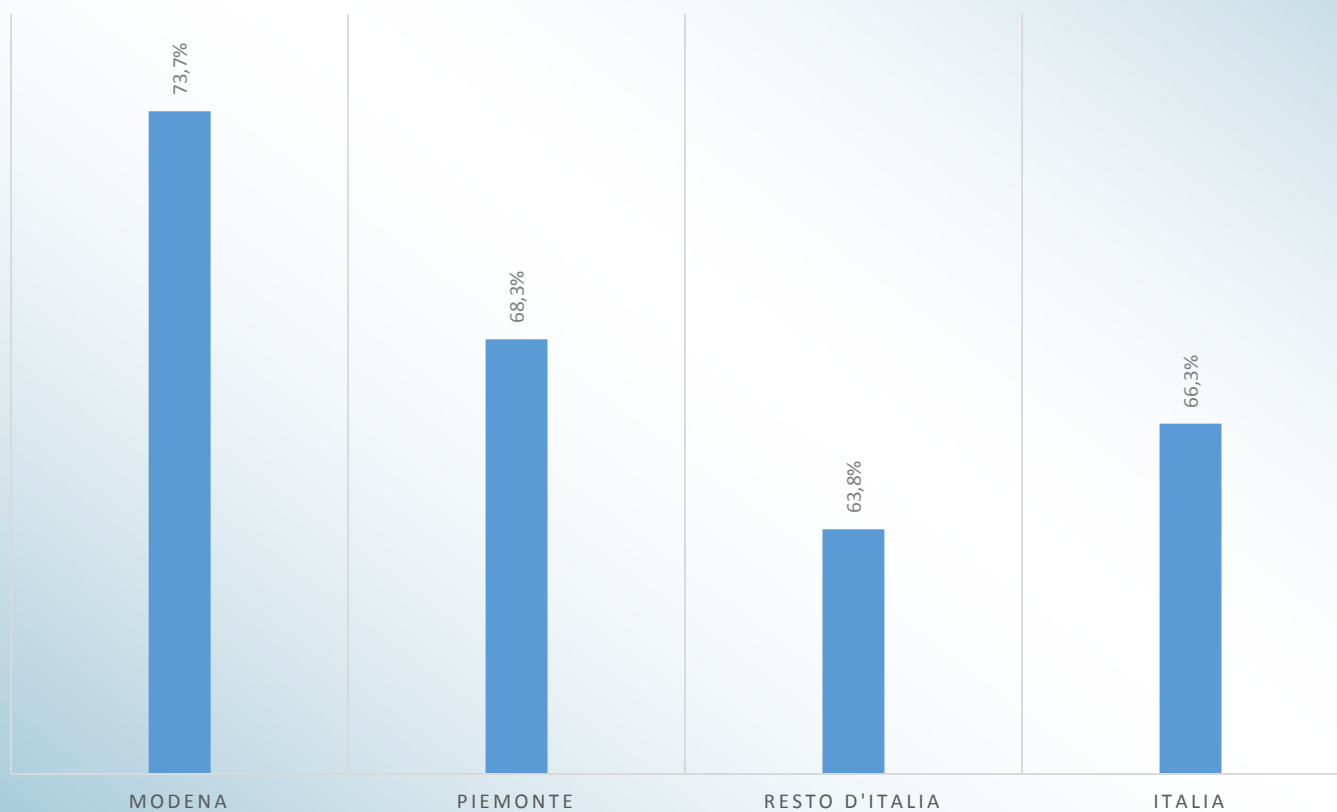


In Piemonte per la prima volta il **saldo occupazionale** non ponderato è **positivo**



In Piemonte sul fatturato nel 2015 il **saldo di opinione** vede prevalere **gli ottimisti** (+68,3%)

SALDO OTTIMISTI-PESSIMISTI %



Conclusioni

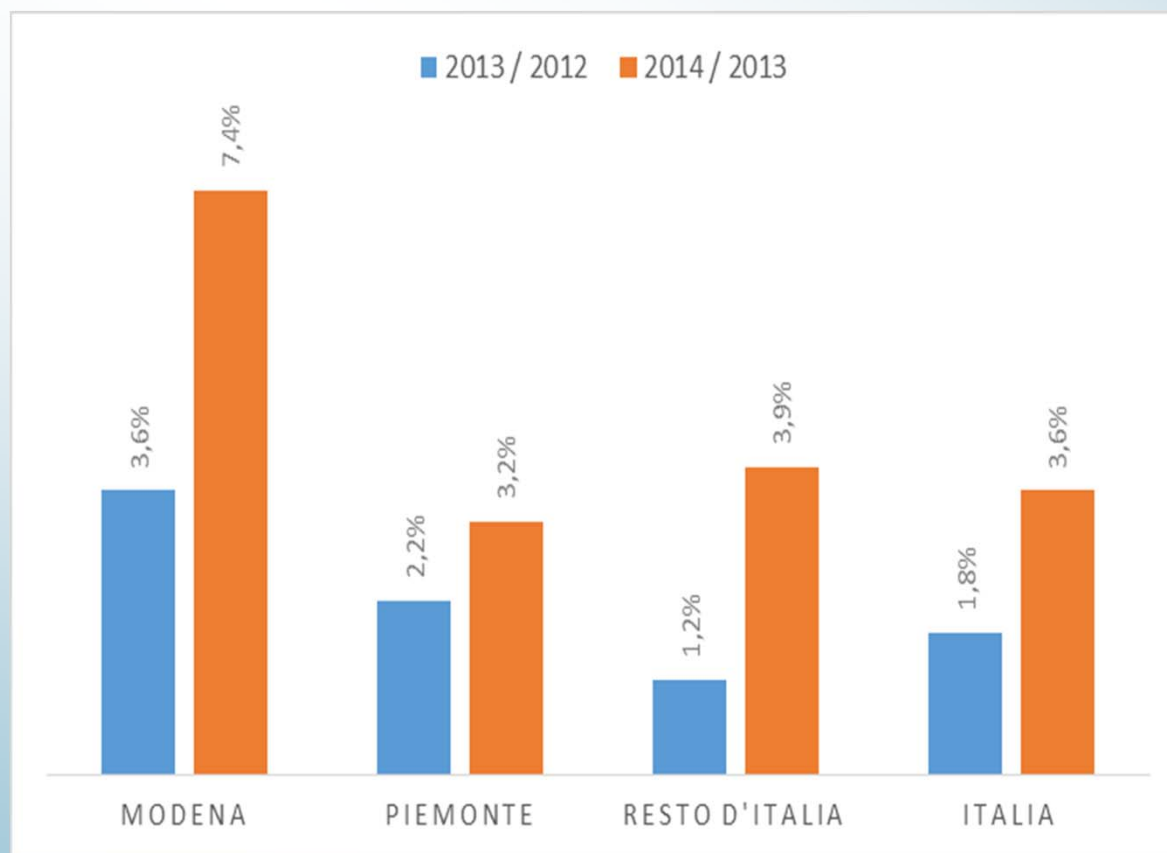
- E' iniziata una **ripresa** del mercato europeo
- Ed anche una ripresa del mercato **interno**
- C'è molto da recuperare e non conosciamo la velocità di recupero
- Per contro **rallentano le esportazioni** di parti e componenti (l'altra faccia della globalizzazione)
- Il posizionamento e le strategie di **FCA** aiutano
- Ma **cambiano le logiche** delle forniture
- Il Piemonte mantiene la **leadership**
- **Modena** corre insieme al settore **sport-luxury**

L'indagine dell'Osservatorio autoveicolare italiano

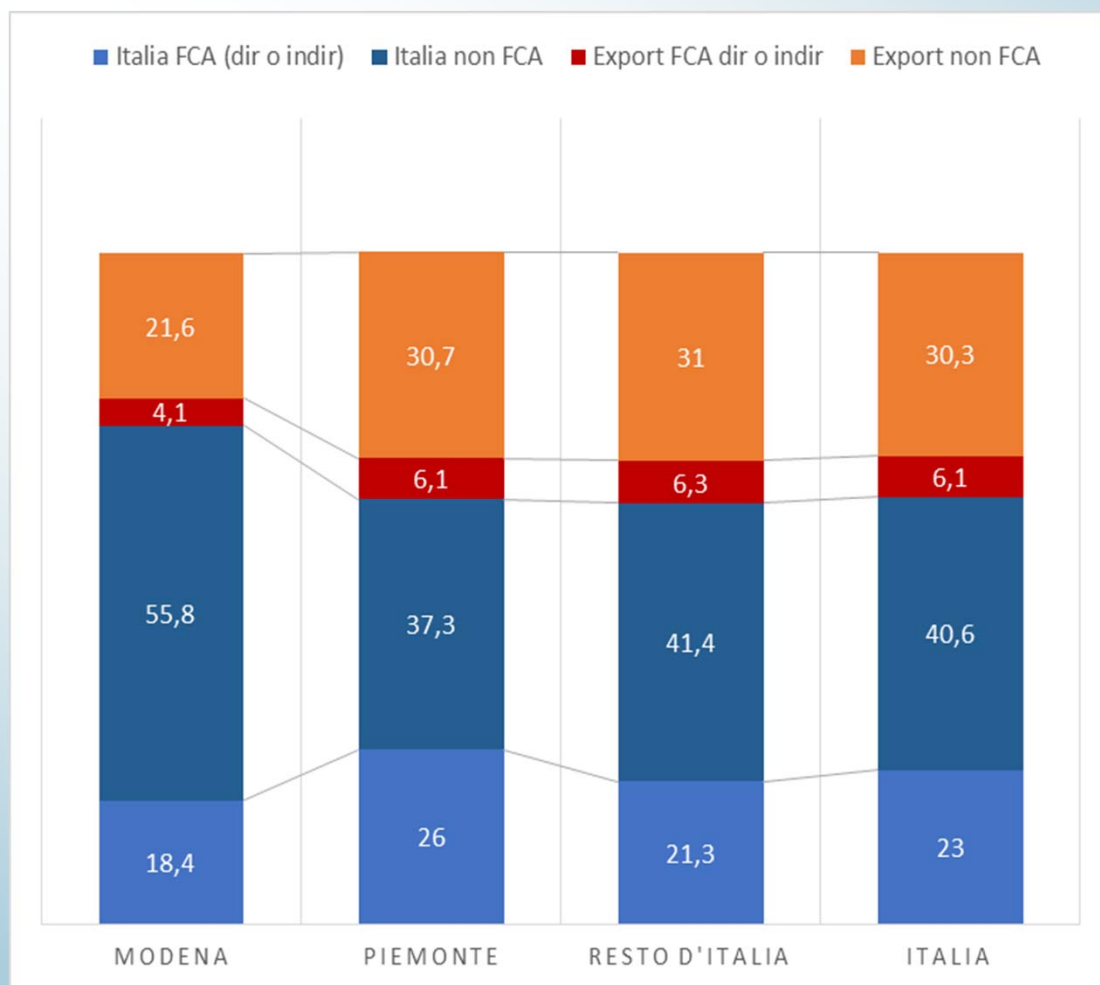
Modena accelera e vede crescere il suo fatturato del 7,4 per cento



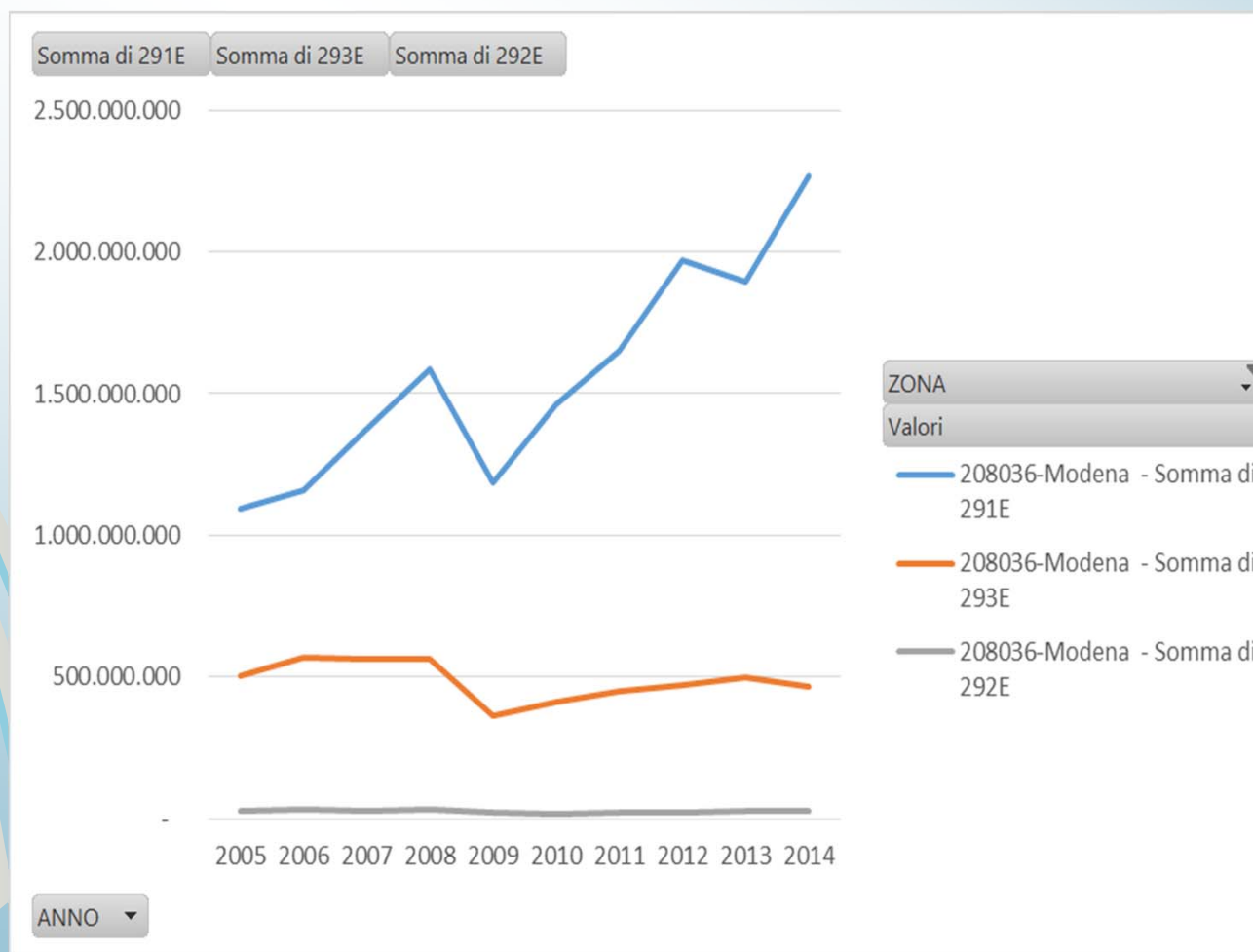
Accelera il fatturato nel 2014. A Modena è cresciuto del 7,4%, contro il +3,6% nazionale.



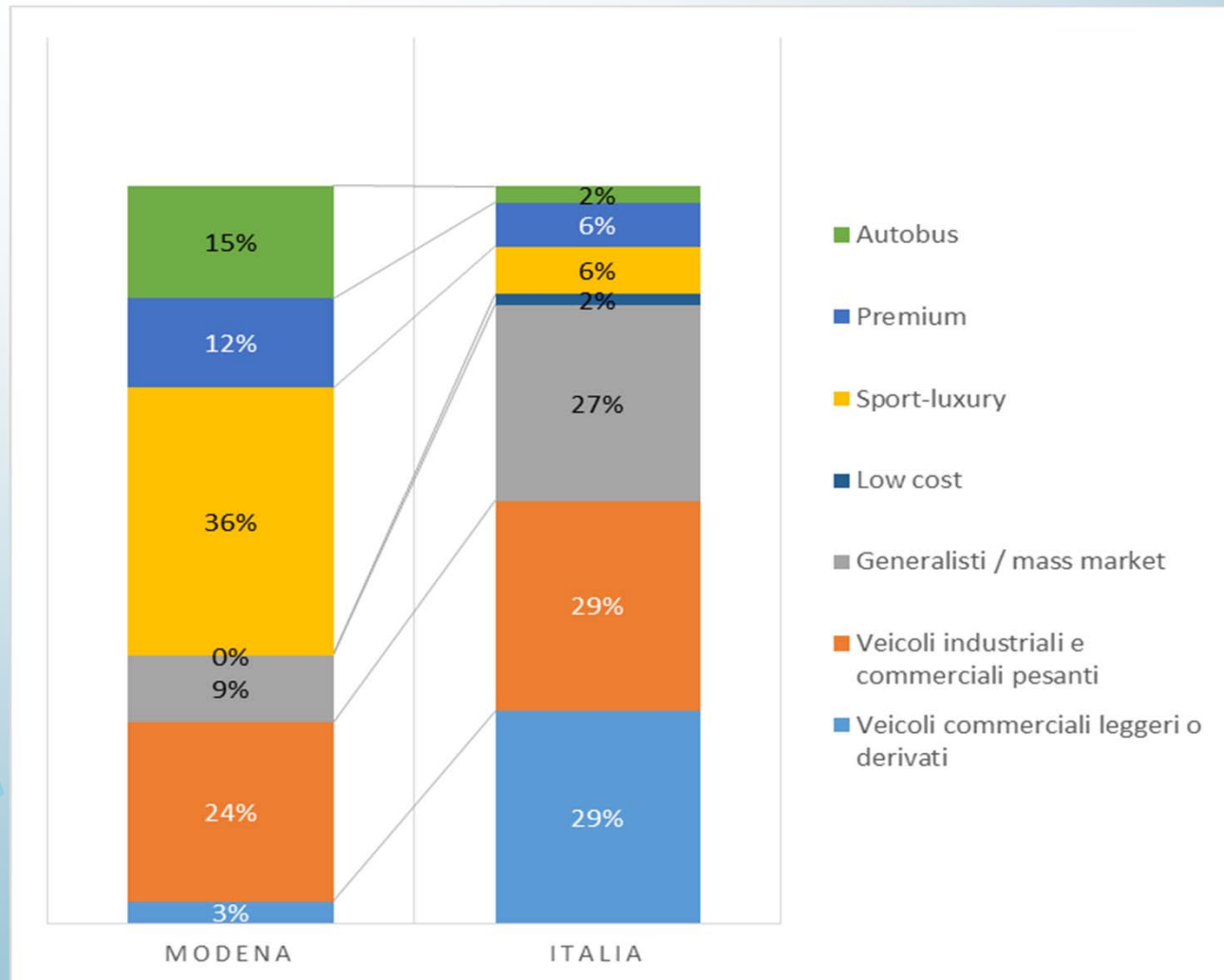
A Modena il fatturato estero è solo del **25,7%**. Prevale la dimensione delle relazioni intradistrettuali



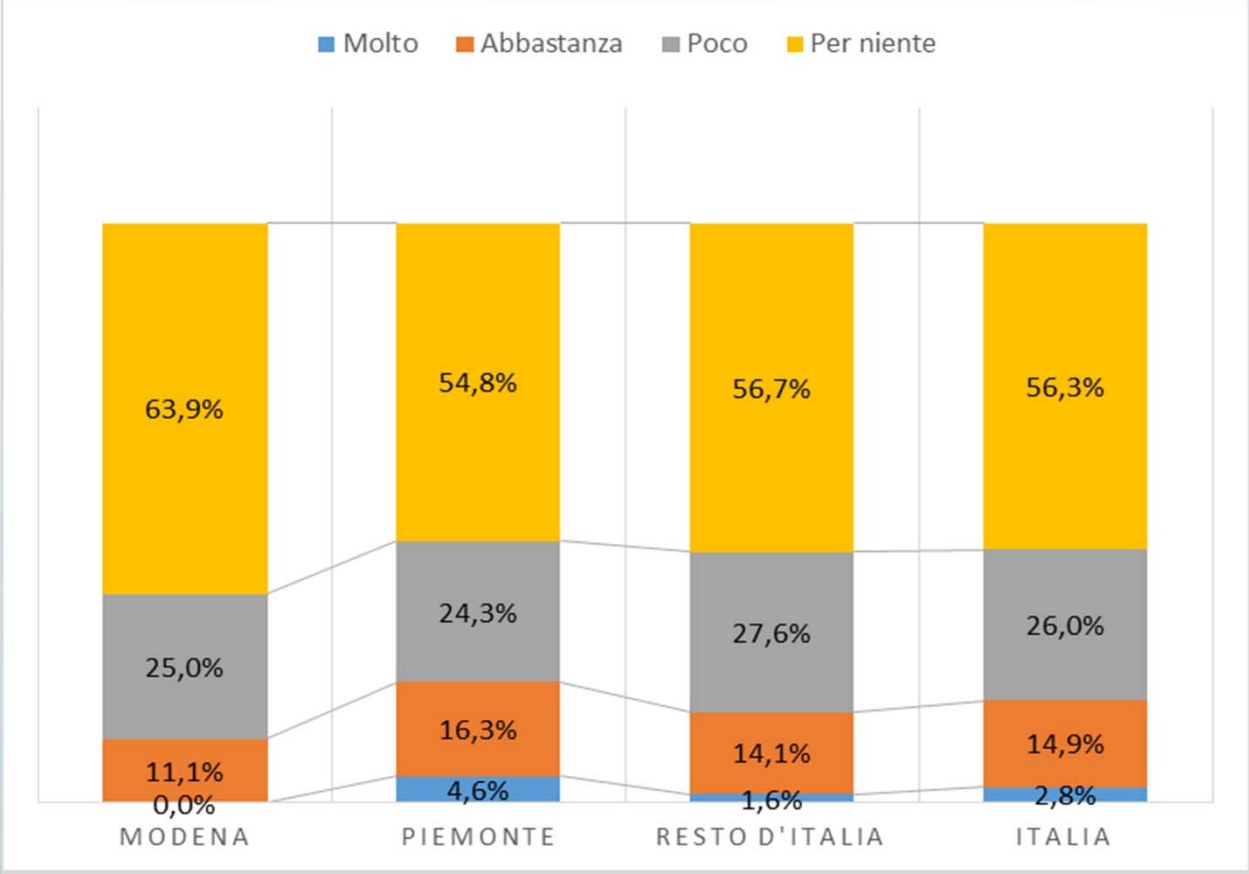
Le **esportazioni** della filiera **flettono** a **Modena**, mentre la crescita dell'export riguarda i veicoli finali



La destinazione del fatturato di Modena nel 2014: A Modena prevalgono il settore sport-luxury (36%) e premium (12%).

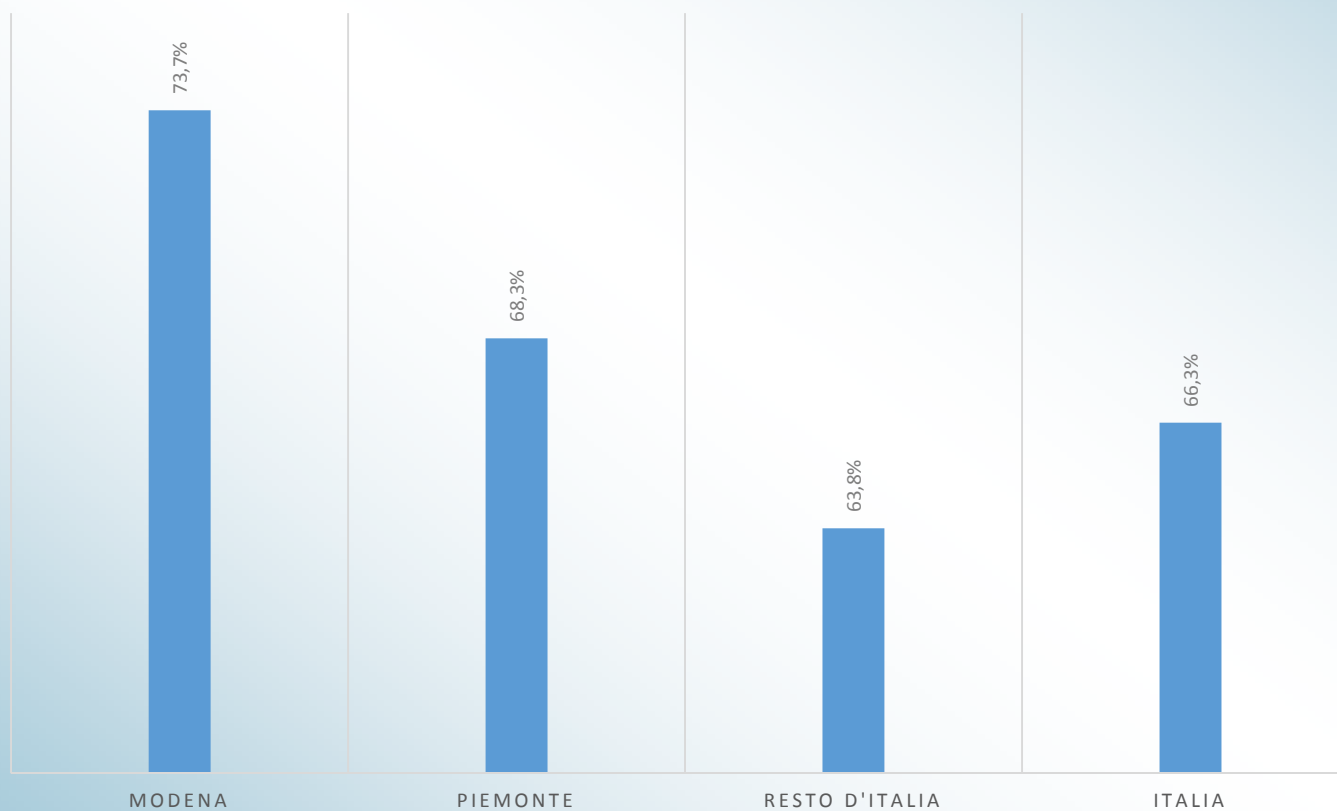


Rallenta l'uso degli **ammortizzatori sociali** nel 2014. A **Modena** ancora il **36,1%**, ma per il **25%** l'utilizzo è modesto



La corsa del **fatturato** proseguirà nel **2015** a **Modena** dove il **saldo di opinione** vede prevalere **gli ottimisti (+73,7%)**, superando il Resto d'Italia.

SALDO OTTIMISTI-PESSIMISTI %





Grazie per l'attenzione

russo@step.to.it
ferraresi@step.to.it