

IL SETTORE MANUFATTURIERO COME CHIAVE DI SVILUPPO DELLE IMPRESE ITALIANE

Intervento di Marco Fortis

(Fondazione Edison e Università Cattolica)

Il Forum internazionale Made in Italy

Milano, 14 novembre 2013

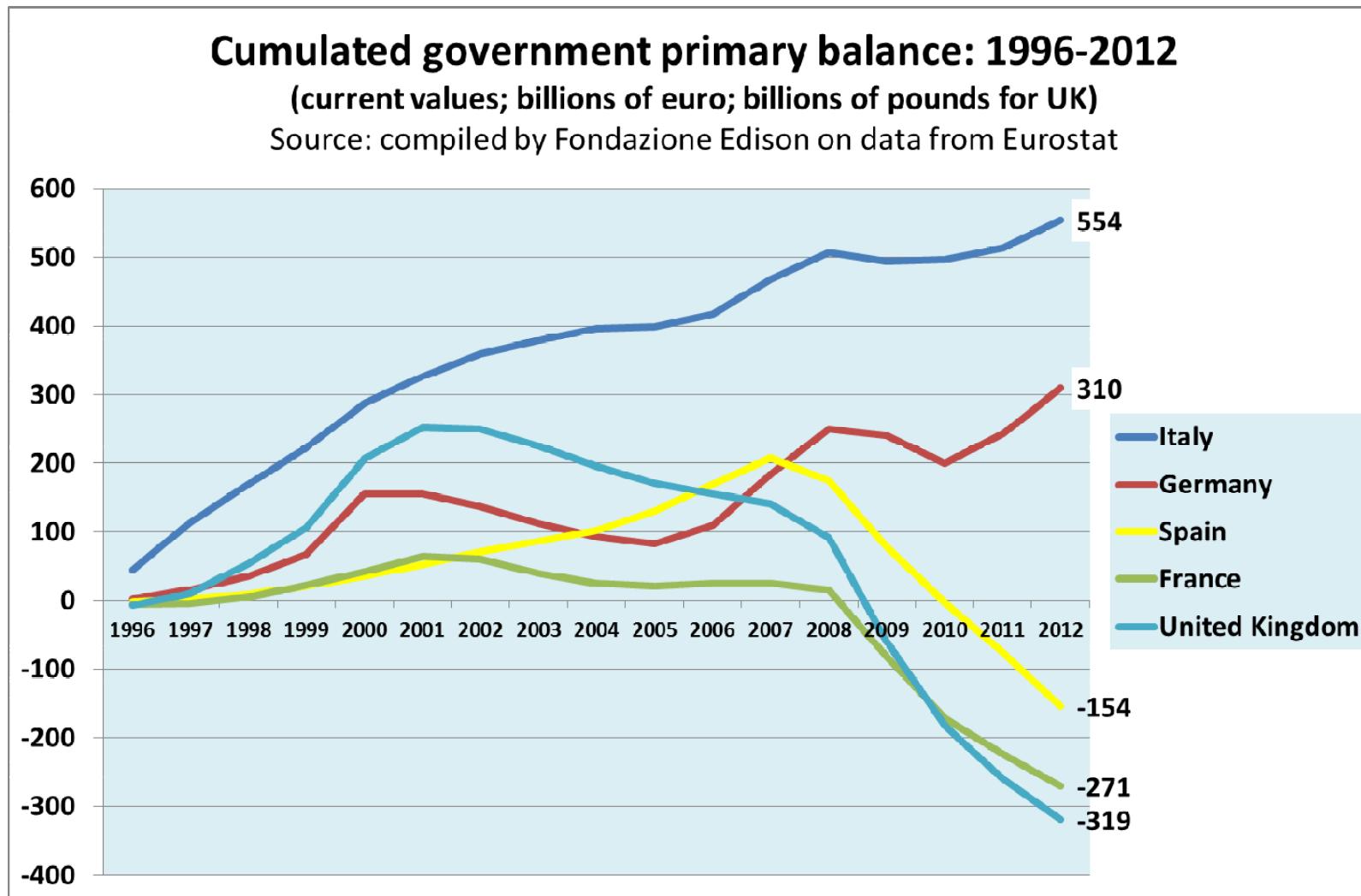
CRESCITA E COMPETITIVITÀ'

Negli ultimi 20 anni la **crescita** del PIL italiano è stata debole. Ma questa tendenza non deriva, se non in minima parte, da una mancanza di **competitività** delle imprese manifatturiere italiane, come molti erroneamente pensano. Infatti, l'Italia resta il quinto paese a livello mondiale per valore aggiunto nei manufatti e un importante esportatore netto degli stessi.

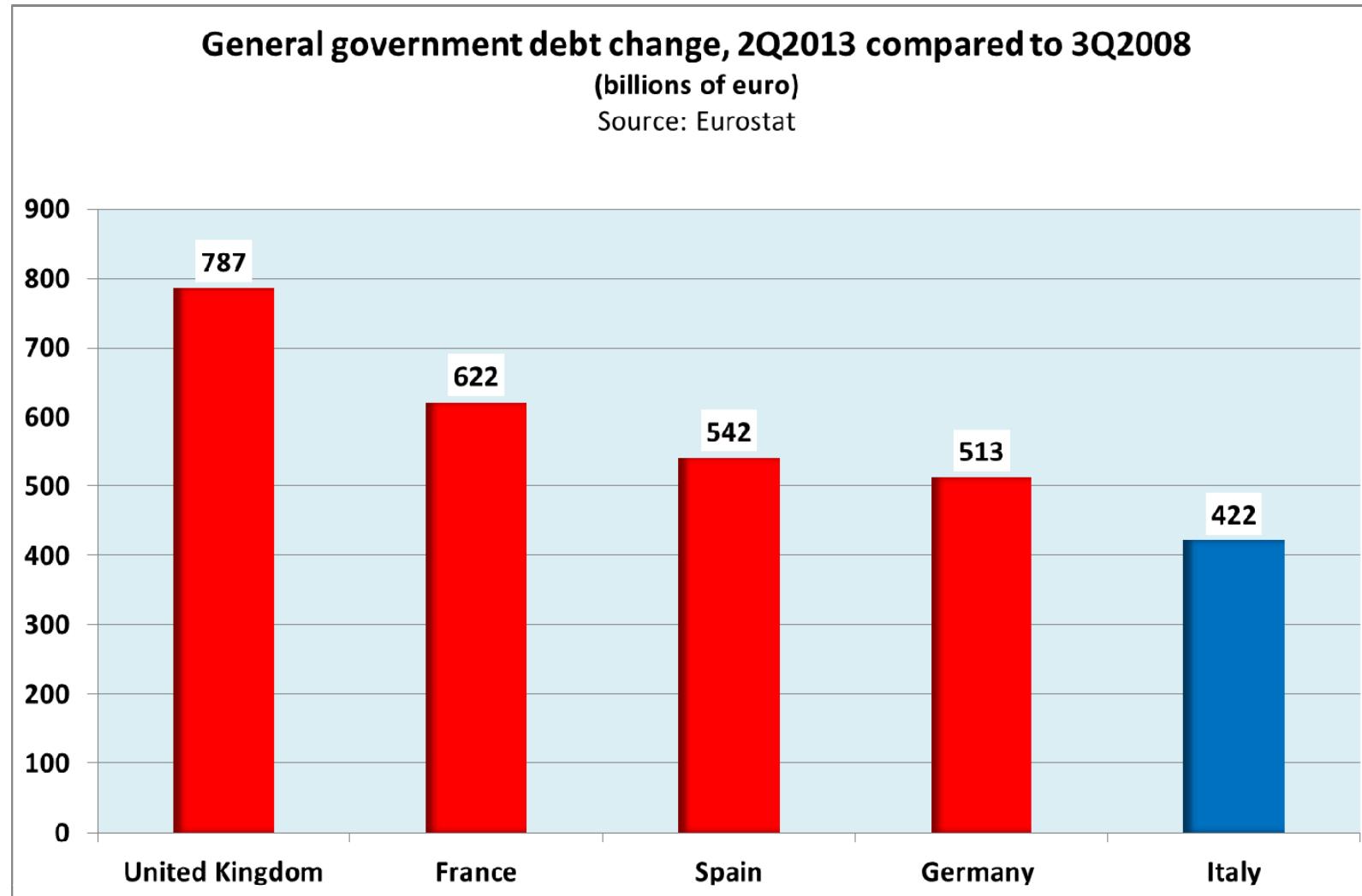
La debole crescita italiana dipende principalmente da un processo di 20 anni di ***deleveraging pubblico***, con una tassazione elevata, una riduzione del reddito disponibile delle famiglie e la conseguente bassa crescita dei consumi privati e delle produzioni di beni e servizi per il mercato domestico.

Inoltre, l'Italia non ha partecipato, fortunatamente, alla **bolla finanziaria ed immobiliare mondiale** degli inizi del nuovo millennio, che ha permesso temporaneamente una crescita insostenibile in molti Paesi.

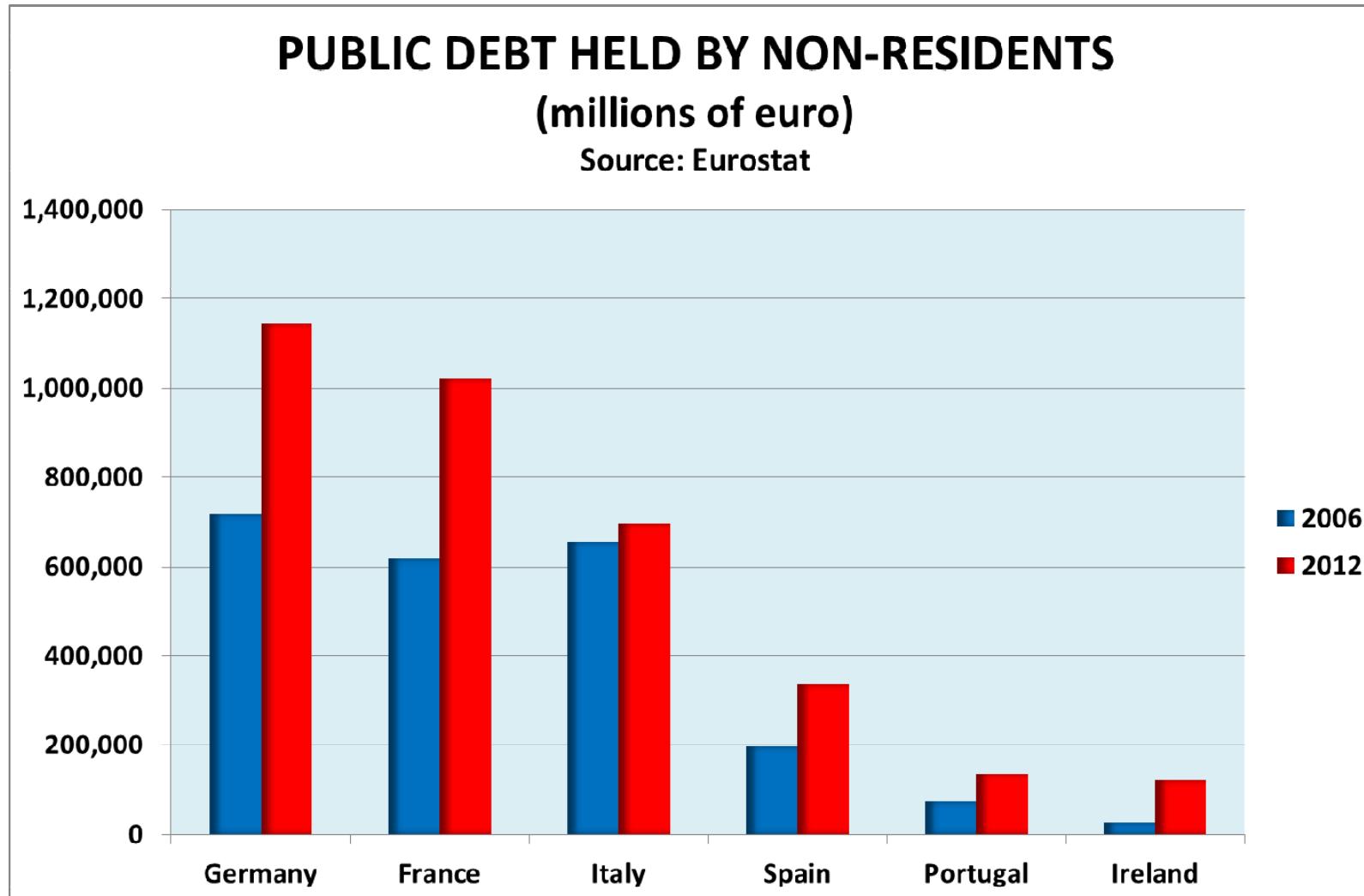
IN THE LAST 17 YEARS, ITALY CUMULATED
THE HIGHER GOVERNMENT PRIMARY SURPLUS OF THE WORLD
IN THE MODERN HISTORY



IN ABSOLUTE VALUE, THE PUBLIC DEBT OF OTHER BIG EUROPEAN COUNTRIES IS GROWING MORE THAN ITALY'S

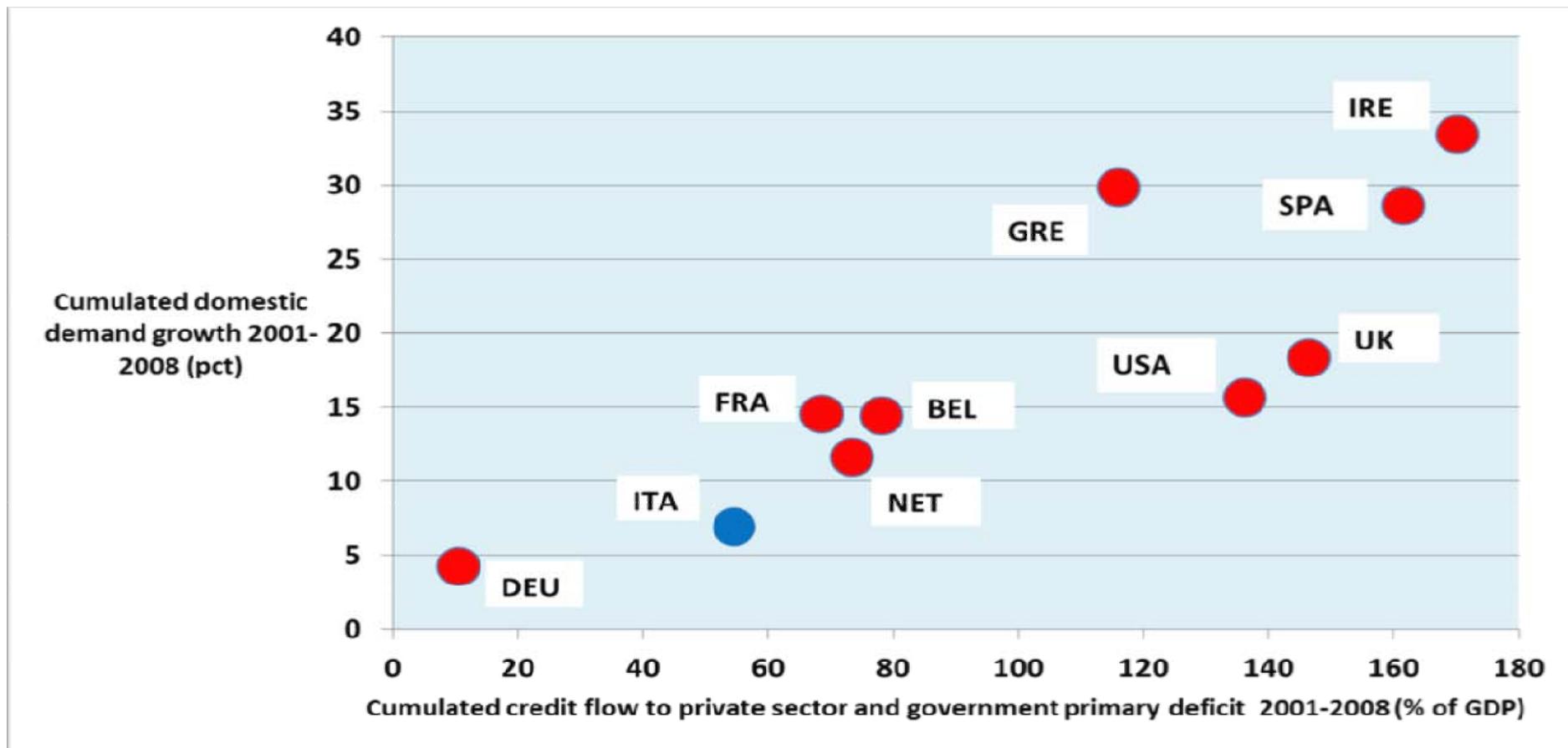


PUBLIC DEBT HELD BY NON-RESIDENTS IS GROWING FAST IN MANY COUNTRIES BUT NOT IN ITALY



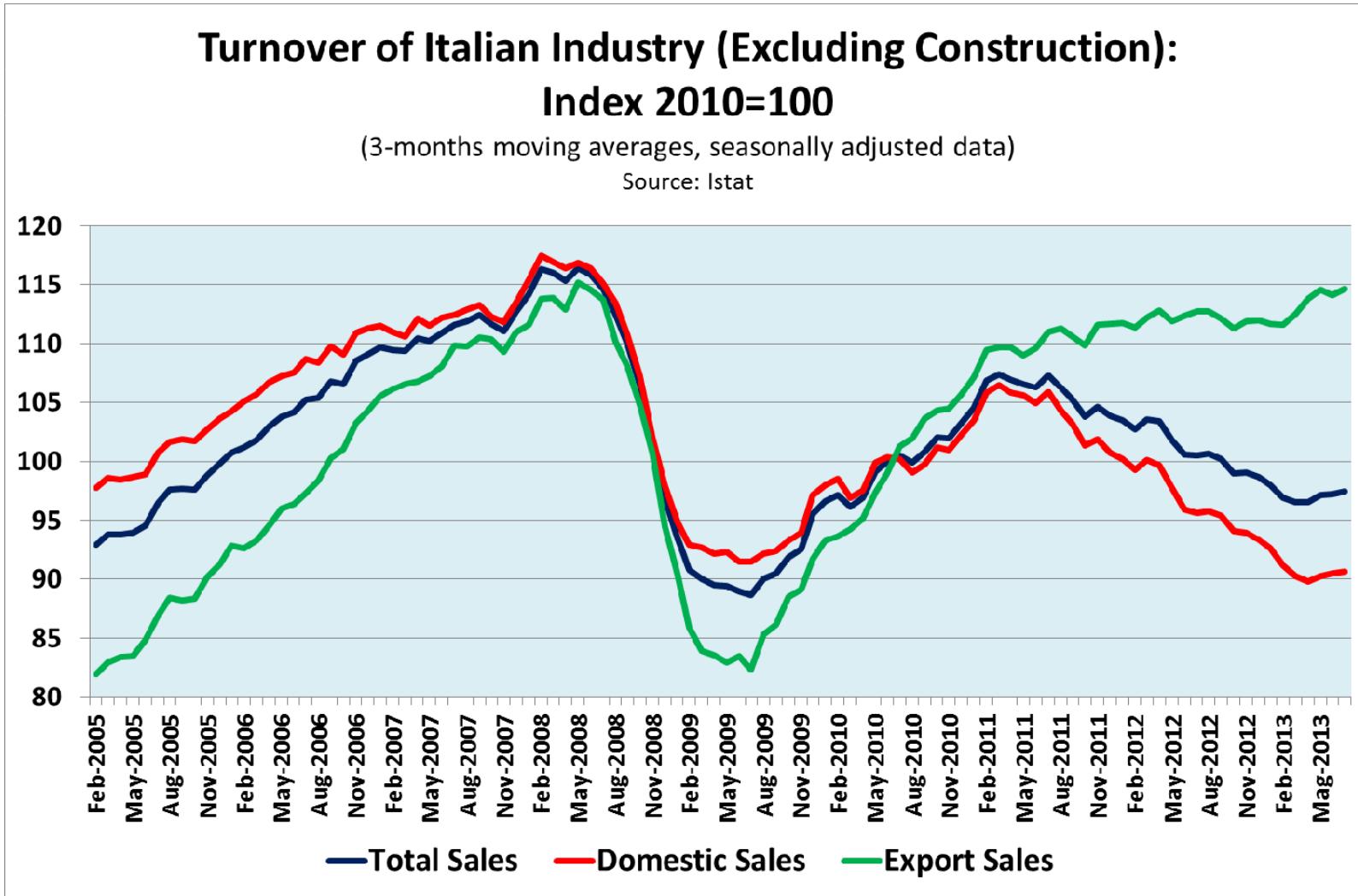
PIU' DEBITI, PIU' CRESCITA, MA INSOSTENIBILE

E' stato l'aumento del debito pubblico e privato, e non quello della competitività, il vero volano della crescita di molti Paesi nel recente passato.



Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati Eurostat

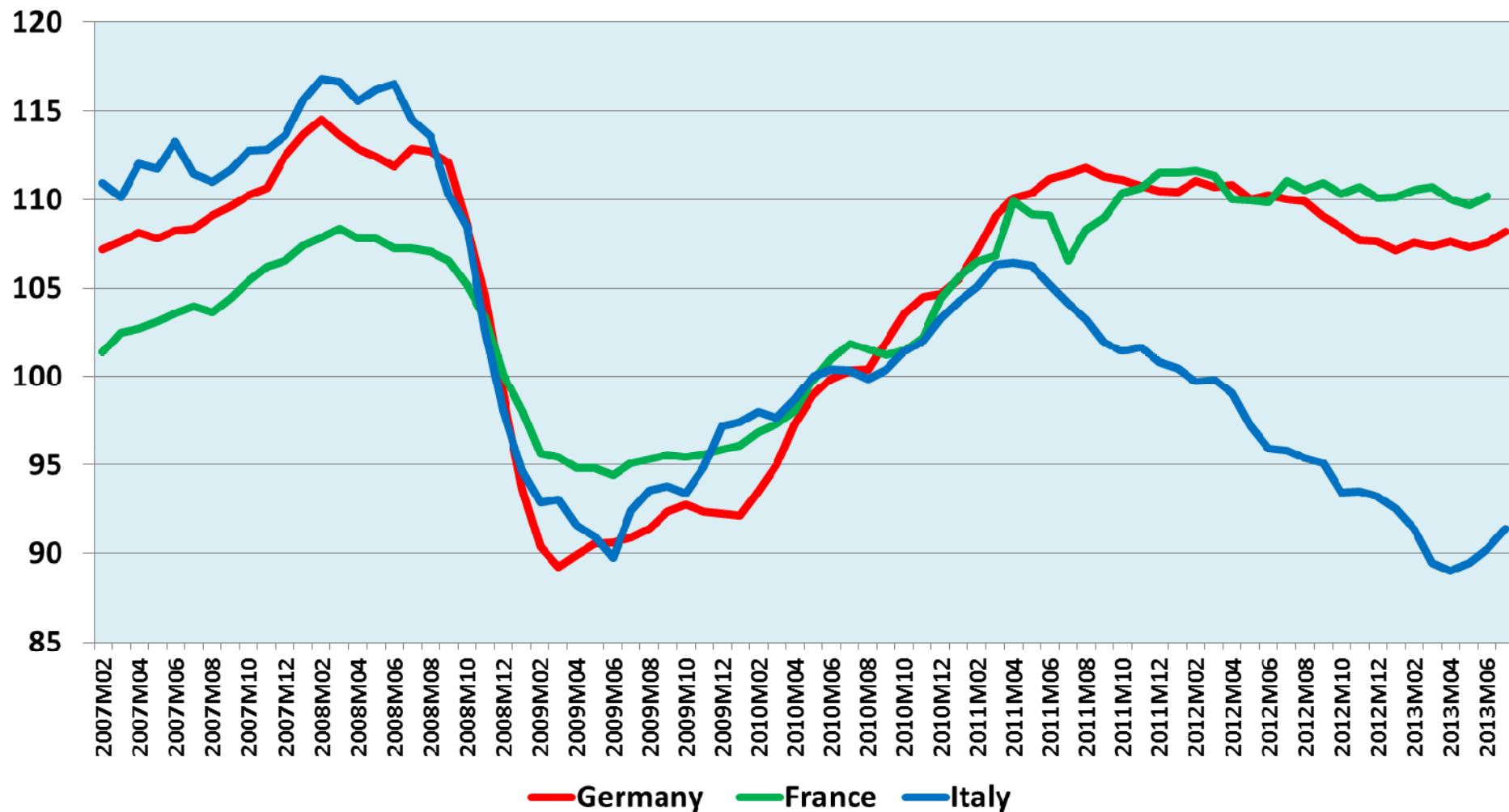
**LA CRISI ATTUALE DELL'INDUSTRIA ITALIANA
TRAE ORIGINE DA UN CROLLO DELLA DOMANDA INTERNA
NON DA UNA MANCANZA DI COMPETITIVITA' SUI MERCATI
MONDIALI**



Manufacturing Turnover Index: Domestic Market

(2010=100, seasonally adjusted data, 3-months moving average)

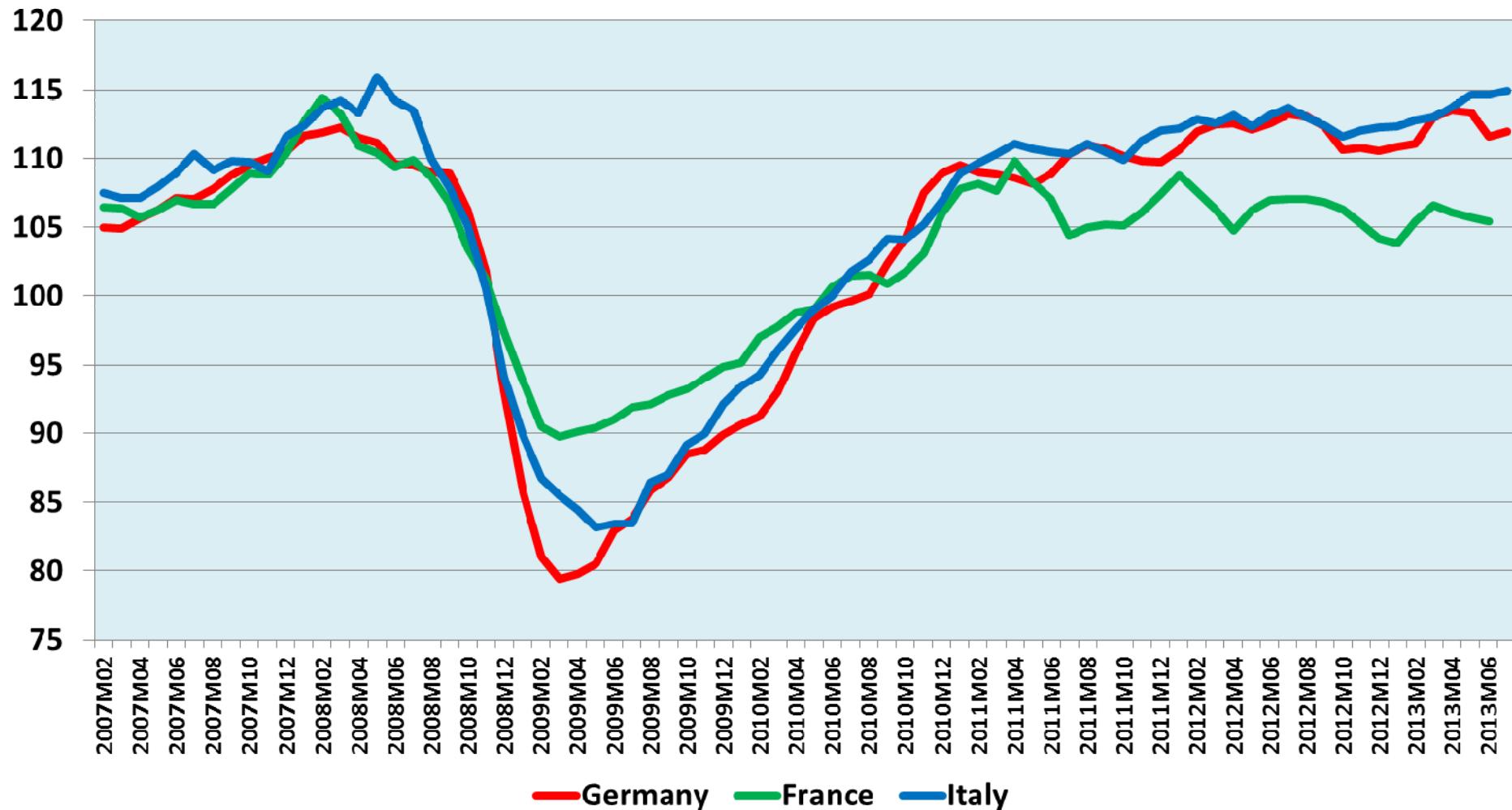
Source: Eurostat



Manufacturing Turnover Index: Non Domestic Market

(2010=100, seasonally adjusted data, 3-months moving average)

Source: Eurostat



CIÒ CHE PENSA DEL MODELLO DI SPECIALIZZAZIONE DELL'ITALIA LA COMMISSIONE EUROPEA (SBAGLIANDO COMPLETAMENTE)

- «Italy's export performance continues to suffer from an **unfavourable product specialisation model** and the limited ability of Italian firms to grow. Italy's specialisation model is **very similar to that of emerging markets such as China**, with most of the value added in relatively low-tech traditional sectors, **mainly due to Italian firms' limited innovation capacity**» (*In-depth review for ITALY*, 10 aprile 2013).

SE AVESSIMO DAVVERO UNA SPECIALIZZAZIONE SIMILE A QUELLA DI UN PAESE EMERGENTE, NON AVREMMO IL SECONDO SURPLUS MANIFATTURIERO VERSO I PAESI EXTRA-UE

La bilancia commerciale manifatturiera extra UE-27 di alcuni paesi UE: anno 2012

(miliardi di euro)

	Totale manufatti non alimentari	di cui: meccanica e mezzi di trasporto	chimica e farmaceutica	altri manufatti
Germania	218,1	164,7	40,3	13,1
Italia	62,8	41,2	1,3	20,3
Francia	45,5	32,7	15,2	-2,4
Spagna	10,8	8,4	2,4	0,0
Grecia	-3,9	-2,7	-0,4	-0,8
Regno Unito	-12,5	6,0	9,0	-27,5
Olanda	-62,1	-38,4	0,5	-24,2
TOTALE UE-27	365,3	255,5	114,5	-4,7

Nota: i totali di colonna della UE possono non corrispondere alla somma dei dati relativi ai singoli Paesi a causa di arrotondamenti

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati Eurostat.

IN REALTA', NELL'ERA DELL'EURO LA SPECIALIZZAZIONE MANIFATTURIERA DELL'ITALIA SI E' RAFFORZATA, NON INDEBOLITA

SALDI COMMERCIALI NORMALIZZATI DEI PAESI UE: PRIME 10 NAZIONI TOTALE MANUFATTI NON ALIMENTARI, 1999-2012 (export-import/export+import)

	Anno 1999			Anno 2012	
1	Irlanda	0,22	1	Irlanda	0,41
2	Finlandia	0,20	2	Germania	0,19
3	Germania	0,14	3	Italia	0,15
4	Svezia	0,14	4	Rep. Ceca	0,10
5	Italia	0,13	5	Slovenia	0,10
6	Belgio	0,06	6	Slovacchia	0,08
7	Francia	0,02	7	Ungheria	0,07
8	Slovacchia	0,01	8	Olanda	0,07
9	Rep. Ceca	-0,01	9	Svezia	0,06
10	Austria	-0,01	10	Finlandia	0,06

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati Eurostat

E NELLA MECCANICA-MEZZI DI TRASPORTO, CHE E' DIVENTATA LA
NOSTRA MAGGIORE FONTE DI ATTIVO CON L'ESTERO,
L'ITALIA E' ORMAI A LIVELLI QUASI-TEDESCHI

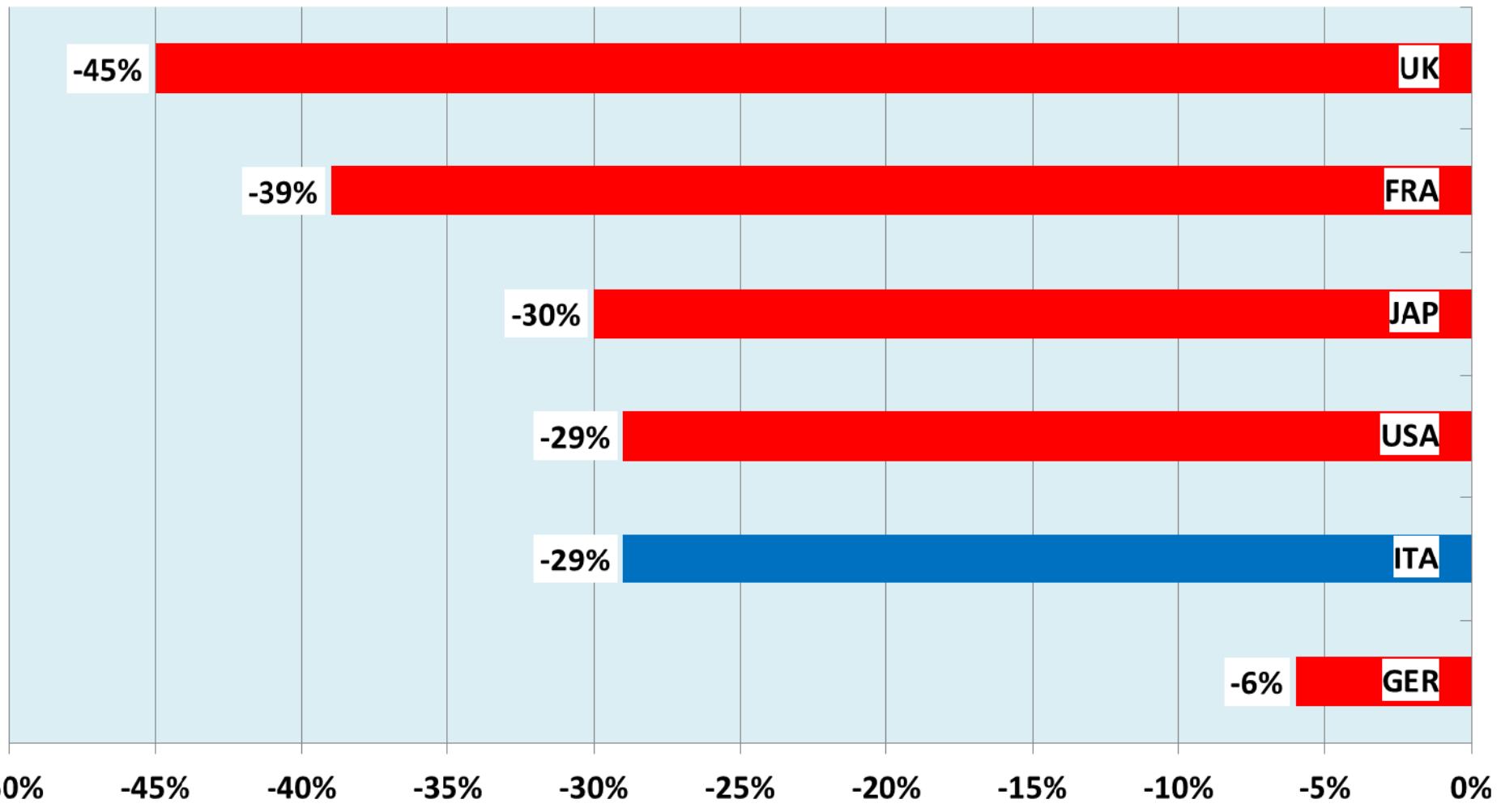
**SALDI COMMERCIALI NORMALIZZATI DEI PAESI UE: PRIME 10 NAZIONI
MECCANICA-MEZZI DI TRASPORTO, 1999-2012**
(export-import/export+import)

	Anno 1999			Anno 2012	
1	Germania	0,21	1	Germania	0,27
2	Svezia	0,16	2	Italia	0,22
3	Finlandia	0,13	3	Rep. Ceca	0,19
4	Italia	0,08	4	Slovacchia	0,16
5	Irlanda	0,07	5	Ungheria	0,12
6	Francia	0,05	6	Slovenia	0,12
7	Belgio	0,01	7	Svezia	0,06
8	Ungheria	0,01	8	Spagna	0,06
9	Rep. Ceca	0,00	9	Polonia	0,05
10	Austria	-0,02	10	Olanda	0,04

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati Eurostat

CHANGE 1999-2012 IN EXPORT MARKET SHARES: MANUFACTURED PRODUCTS

Source: compiled by Fondazione Edison on data from WTO



The “country’s institutional and infrastructural system factors” are the ones that more penalize the Italian economy, not the enterprises’ competitiveness

Italy’s position in the ranking of the 60 economies covered by the World Competitiveness Yearbook

Bureaucracy	56
Collected total tax revenues	54
Cost of capital	49
Legal and regulatory framework	55
Parallel economy	48
Distribution infrastructure of goods and services	50
Water transportation	46
Maintenance and development of infrastructure	44
Energy infrastructure	40
Electricity costs for industrial clients	53

Source: IMD, World Competitiveness Yearbook 2013

EMERGING COUNTRIES ARE MOVING UP, BUT ITALY'S MANUFACTURING INDUSTRY IS STILL THE SECOND IN EUROPE AND THE FIFTH IN THE WORLD

Large developing economies are moving up in global manufacturing

Top 15 manufacturers by share of global nominal manufacturing gross value added

Rank	1980	1990	2000	2010
1	United States	United States	United States	United States
2	Germany	Japan	Japan	China
3	Japan	Germany	Germany	Japan
4	United Kingdom	Italy	China	Germany
5	France	United Kingdom	United Kingdom	Italy
6	Italy	France	Italy	Brazil
7	China	China	France	South Korea
8	Brazil	Brazil	South Korea	France
9	Spain	Spain	Canada	United Kingdom
10	Canada	Canada	Mexico	India
11	Mexico	South Korea ¹	Spain	Russia ²
12	Australia	Mexico	Brazil	Mexico
13	Netherlands	Turkey	Taiwan	Indonesia ²
14	Argentina	India	India	Spain
15	India	Taiwan	Turkey	Canada

1 South Korea ranked 25 in 1980.

2 In 2000, Indonesia ranked 20 and Russia ranked 21.

NOTE: Based on IHS Global Insight database sample of 75 economies, of which 28 are developed and 47 are developing.

Manufacturing here is calculated top down from the IHS Global Insight aggregate; there might be discrepancy with bottom-up calculations elsewhere.

SOURCE: IHS Global Insight; McKinsey Global Institute analysis

**Bilancia commerciale con l'estero per i manufatti industriali non alimentari:
1980-2009**
 (Primi 5 Paesi del G-20; miliardi di dollari)

1980		1990	
Giappone	98	Giappone	175
Germania	65	Germania	123
ITALIA	21	ITALIA	35
Stati Uniti	18	Corea, Rep.	16
Gran Bretagna	9	Brasile	4

2000		2012	
Giappone	237	Cina	866
Germania	120	Germania	394
Corea, Rep.	57	Giappone	292
Cina	50	Corea del Sud	205
ITALIA	50	ITALIA	113

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati WTO

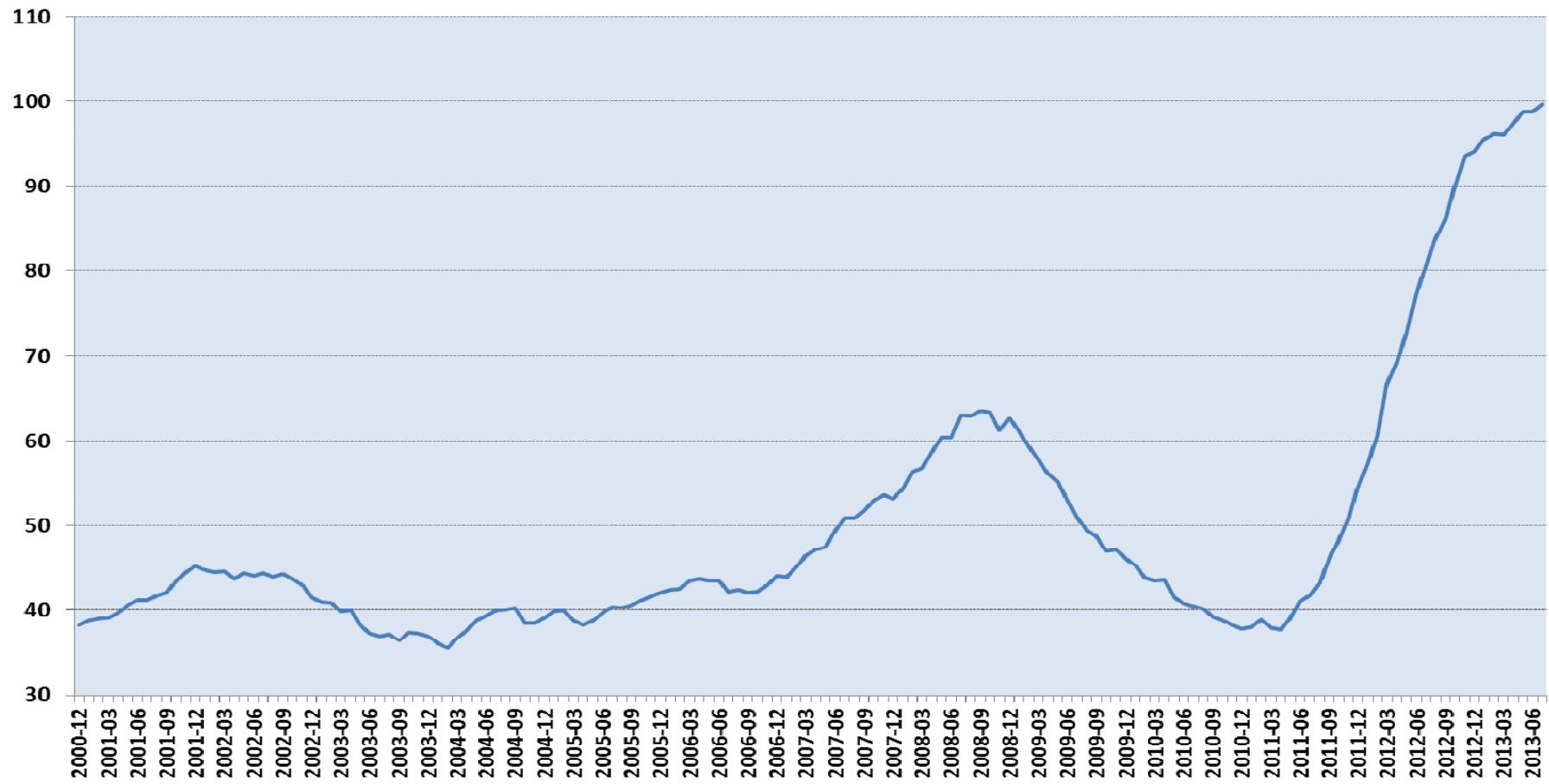
Bilancia commerciale con l'estero dei Paesi del G-20 per i manufatti industriali non alimentari: anno 2012
 (miliardi di dollari)

	Bilancia manifatturiera (miliardi di dollari)		Bilancia manifatturiera (miliardi di dollari)
Cina	866	Francia	-34
Germania	394	Indonesia	-52
Giappone	292	Arabia Saudita	-60
Corea del Sud	205	Brasile	-81
Italia	113	Regno Unito	-99
India	-8	Canada	-130
Messico	-20	Russia	-140
Turchia	-24	Australia	-146
Sud Africa	-28	Stati Uniti	-610
Argentina	-29		

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati WTO

IL SURPLUS MANIFATTURIERO ITALIANO CON L'ESTERO E' A UN NUOVO RECORD PARI A 100 MILIARDI DI EURO

Dinamica storica del saldo commerciale manifatturiero
(miliardi di euro, 12 mesi scorrevoli, aggiornato a luglio 2013)



Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati Istat

Trade Performance Index 2011, UNCTAD/WTO - G20 Countries

Indice Analitico (*). Classifica della competitività internazionale.

Numero dei primi 10 posizionamenti nella classifica mondiale per competitività nel commercio estero in 14 settori (§)

	Numero di prime posizioni	Numero di seconde posizioni	Numero di terze posizioni	Numero di quarte posizioni	Numero di quinte posizioni	Numero di seste posizioni	Numero di settime posizioni	Numero di ottave posizioni	Numero di nona posizioni	Numero di decime posizioni
1 Germania	8	1								
2 ITALIA	3	3				1				
3 Russia	1									
4 Cina		1	3		1		1	1		1
5 Francia		1	1				2			
6 Australia			2							
7 Turchia			1	1						
8 Corea del Sud				1			1	2	1	
9 Giappone					1	2		2		
10 Stati Uniti					1	1				
11 India						1				2
12 Indonesia							1		1	
13 Regno unito							1			
14 Brasile								1		
15 Argentina										1
15 Sudafrica										1
15 Arabia Saudita										1
16 Canada										
16 Messico										

(*) Somma di 5 sotto-indici: esportazioni nette, export pro-capite, quota detenuta nell'export mondiale, diversificazione di prodotto, diversificazione di mercato.

(§) Alimenti freschi, Alimenti trasformati, Prodotti in legno, Tessile, Chimica, Cuoio-pelli-calzature, Manufatti di base, Meccanica non-elettronica, IT & elettronica di consumo, Meccanica elettrica, Mezzi di trasporto, Abbigliamento, Prodotti miscellanei, Minerali.

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati International Trade Centre UNCTAD/WTO

La competitività dell'Italia secondo il Trade Performance Index (TPI) elaborato dall'UNCTAD/WTO: anno 2011
 (miliardi di dollari)

Settori	Posizione dell'Italia nella classifica del TPI	Valore dell'export italiano	Saldo commerciale italiano
Abbigliamento	1	23,3	4,7
Cuoio-pelli-calzature	1	22,2	9,7
Tessile	1	14,7	4,8
Meccanica non elettronica	2	104,7	65,5
Manufatti di base	2	66,4	11,1
Prodotti miscellanei	2	47,9	17,1
Alimenti trasformati	6	29,6	2,6
Totali 7 settori		308,7	115,5

Fonte: elaborazione Fondazione Edison su dati International Trade Centre, UNCTAD/WTO

TRADE PERFORMANCE INDEX UNCTAD/WTO BY SECTORS:

TEXTILES

Ranking	2007	2008	2009	2010	2011
1	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY
2	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY
3	TURKEY	TURKEY	CHINA TURKEY	CHINA	CHINA
4	CHINA	CHINA	-	TURKEY	TURKEY
5	TAIWAN	TAIWAN	TAIWAN	THAILAND	THAILAND

LEATHER PRODUCTS

Ranking	2007	2008	2009	2010	2011
1	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY
2	CHINA	CHINA	CHINA	CHINA	VIET NAM
3	VIET NAM	VIET NAM	BELGIUM	BELGIUM	CHINA
4	BELGIUM	BELGIUM	VIET NAM	VIET NAM	BELGIUM
5	THAILAND	THAILAND	THAILAND	THAILAND	THAILAND

CLOTHING

Ranking	2007	2008	2009	2010	2011
1	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY
2	CHINA	CHINA	CHINA	CHINA	CHINA
3	BULGARIA	BULGARIA	TURKEY	TURKEY	TURKEY
4	TURKEY	TURKEY	BULGARIA	BULGARIA	BULGARIA
5	ROMANIA	ROMANIA	LITHUANIA	LITHUANIA	LITHUANIA

Source: International Trade Centre UNCTAD/WTO

TRADE PERFORMANCE INDEX UNCTAD/WTO BY SECTORS:

NON-ELECTRONIC MACHINERY

Ranking	2007	2008	2009	2010	2011
1	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY
2	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY
3	SWEDEN	SWEDEN	SWEDEN	SWEDEN	SWEDEN
4	FINLAND	FINLAND	FINLAND BELGIUM	BELGIUM	BELGIUM
5	SWITZERLAND	SWITZERLAND	-	FINLAND	FINLAND

BASIC MANUFACTURES (Metals, metal products, glass, ceramics etc)

Ranking	2007	2008	2009	2010	2011
1	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY
2	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY
3	CHINA	CHINA	TAIWAN	CHINA	CHINA SWEDEN
4	SWEDEN	SWEDEN TAIWAN	CHINA SWEDEN	TAIWAN	-
5	JAPAN	-	-	SPAIN	TAIWAN

MISCELLANEOUS MANUFACTURING (Optical goods, watches, articles of plastics, jewellery etc)

Ranking	2007	2008	2009	2010	2011
1	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY	GERMANY
2	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY	ITALY
3	SWITZERLAND	SINGAPORE	SINGAPORE	SINGAPORE	SINGAPORE
4	DENMARK	SWITZERLAND	SWITZERLAND	SWITZERLAND	DENMARK
5	JAPAN	DENMARK	DENMARK	DENMARK	SWITZERLAND

Source: International Trade Centre UNCTAD/WTO

INDICE DELLE ECCELLENZE COMPETITIVE NEL COMMERCIO INTERNAZIONALE: IL POSIZIONAMENTO DELL'ITALIA

Indice Fortis-Corradini, Fondazione Edison ©

**Numero di prodotti in cui l'Italia si trova ai vertici mondiali per attivo commerciale con l'estero:
anno 2011**

(casistica su un totale di 5.117 prodotti in cui è suddiviso il commercio internazionale)

Posizione dell'Italia per surplus commerciale con l'estero	Numero di prodotti (in base alla classificazione HS1996)	Valore complessivo del surplus italiano nei prodotti indicati (miliardi di dollari)
Casi di prodotti in cui l'Italia è il 1° Paese per attivo con l'estero	235	63
Casi di prodotti in cui l'Italia è il 2° Paese per attivo con l'estero	390	74
Casi di prodotti in cui l'Italia è il 3° Paese per attivo con l'estero	321	45
Totale casi di prodotti in cui l'Italia figura nei primi 3 posti al mondo per attivo con l'estero	946	183

THE «TRADITIONAL» MADE IN ITALY: FOOD, FASHION, FURNITURE (1)

ITALY IS THE FIRST WORLD NET EXPORTER FOR MANY TRADITIONAL PRODUCTS, YEAR 2011
(US dollars)

Commodity Description	Net trade value
Footwear , outer soles and uppers of leather, nes	2,655,474,250
Glazed ceramic flags , tiles wider than 7 cm	2,475,198,671
Handbags with outer surface of leather	2,183,184,334
Sunglasses	1,919,480,644
Uncooked pasta , not stuffed or prepared, without eggs	1,858,301,512
Bovine and equine leather , full or split grain, nes	1,827,081,797
Tomatoes , whole/pieces, prepared/preserved, no vinegar	1,010,616,109
Bovine and equine leather , nes	977,980,842
Apples , fresh	961,709,487
Footwear , soles, uppers of leather, over ankle, nes	651,068,582
Swine meat , salted/dried/smoked not ham/shoulder/belly	645,862,121
Woven fabric , >85% combed wool or fine hair, <300 g/m ²	629,608,368
Womens, girls ensembles , material nes, not knit	606,254,483
Paper handkerchiefs, cleansing, facial tissues, towels	454,030,893
Parts of footwear nes, gaiters and leggings etc	443,426,563
Stuffed pasta	393,456,538
Womens, girls dresses , of material nes, not knit	377,024,926
Belts and bandoliers of leather or composition leather	356,695,303
Womens, girls overcoats , of impregnated, etc fabric	324,084,990
Clasps/buckles , etc for clothing, footwear, bags etc	314,574,500

Source: compiled by Fondazione Edison on data from United Nations Comtrade

THE «TRADITIONAL» MADE IN ITALY: FOOD, FASHION, FURNITURE (2)

**ITALY IS THE SECOND NET EXPORTER OF MANY TRADITIONAL PRODUCTS, YEAR 2011
(US dollars)**

Commodity Description	Net trade (US dollars)
Grape wines nes, fortified wine or must, pack < 2l	4,703,109,019
Furniture parts nes	1,968,156,484
Furniture, wooden, nes	1,855,849,955
Unglazed ceramic flags, tiles > 7 cm wide	1,570,625,367
Coffee, roasted, not decaffeinated	974,828,603
Chocolate/cocoa food preparations nes	924,478,378
Kitchen furniture, wooden, nes	776,195,803
Grapes, fresh	750,734,534
Communion wafers, rice paper, bakers wares nes	748,505,262
Chandeliers, other electric ceiling or wall lights	641,472,546
Tomatoes nes, prepared or preserved, not in vinegar	635,379,601
Grape wines, sparkling	558,665,107
Boots, sole rubber or plastic upper leather, nes	537,057,279
Worked marble, travertine and alabaster	482,507,243
Womens, girls garments nes, material nes, not knit	436,879,890
Panty hose etc, synthetic fibre yarn <67 dtex/sy, knit	435,648,788
Articles for pocket or handbag, leather outer surface	427,273,087
Mineral and aerated waters not sweetened or flavoured	425,636,282
Grape wines, alcoholic grape must nes	416,017,616
Kiwifruit, fresh	410,200,766

Source: compiled by Fondazione Edison on data from United Nations Comtrade

THE «EMERGING» MADE IN ITALY: MECHANICAL ENGINEERING, TRANSPORT EQUIPMENT (1)

ITALY IS ALSO THE FIRST WORLD NET EXPORTER OF MANY METAL, MECHANICAL ENGINEERING AND TRANSPORT EQUIPMENT PRODUCTS, YEAR 2011

(US dollars)

Commodity Description	Net trade
Packing or wrapping machinery nes	2,509,127,499
Motorboats, other than outboard motorboats	1,615,575,245
Electric conductors, 80-1,000 volts, no connectors	1,477,289,649
Parts of wash, filling, closing, aerating machinery	1,466,975,229
Pipes and tubing, stainless steel, welded	1,271,733,668
Helicopters of an unladen weight > 2,000 kg	1,182,428,687
Hollow profiles/tubes, iron/steel, non-circular, welded	1,117,304,515
Pipes etc nes, iron/steel welded nes, diameter <406.4mm	1,058,324,641
Pumps nes	1,002,920,880
Parts of metal rolling mills and rolls	917,738,807
Refrigerator/freezer chests/cabinets/showcases	892,217,776
Stainless steel bar nfw than cold formed/cold finished	834,706,728
Bakery and pasta making machinery	812,791,907
Heat exchange units, non-domestic, non-electric	799,783,605
Commercial equipment, hot drinks/cooking/heating food	757,457,960
Articles, iron or steel nes, forged/stamped, nfw	728,494,263
Insulated winding wire of copper	648,450,165
Machine tools for wood, cork or hard plastic, etc nes	463,414,700
Machinery for making up pulp, paper, paperboard nes	432,156,385
Machine tools nes for stone, ceramics and cold glass	413,655,806

Source: compiled by Fondazione Edison on data from United Nations Comtrade

THE «EMERGING» MADE IN ITALY: MECHANICAL ENGINEERING, TRANSPORT EQUIPMENT (2)

ITALY IS ALSO THE SECOND NET EXPORTER OF MANY METAL PRODUCTS, MECHANICAL ENGINEERING AND TRANSPORT EQUIPMENT PRODUCTS, YEAR 2011
(US dollars)

Commodity Description	Net Trade (US dollars)
Taps, cocks, valves and similar appliances, nes	4,511,185,267
Articles of iron or steel, nes	1,833,278,267
Parts of gas turbine engines except turbo-jet/prop	1,620,101,502
Wheeled tractors nes	1,492,561,492
Machinery to fill, close, aerate,etc bottle, container	1,473,442,493
Articles of aluminium	1,371,940,965
Cruise ships, excursion boats, ferry boats	1,278,503,821
Bolts/screws nes, with/without nut/washer, iron/steel	903,216,939
Parts of vacuum pumps, compressors,fans,blowers,hoods	872,747,378
Special purpose motor vehicles nes	708,033,812
Electric cooking, grilling & roasting equipment nes	693,133,336
Pipes, line, iron or steel, for oil or gas pipelines	597,641,828
Machinery for treatment by temperature change nes	585,726,142
Machines to agglomerate, shape, mould minerals or fuel	583,417,657
Rubber or plastic working machines, nes	566,692,004
Cooking appliances for gas fuel, etc, iron or steel	552,399,788
Bars, rods and other profiles, aluminium alloyed	538,867,915
Parts of turbo-jet or turbo-propeller engines	512,070,582
Parts of taps, cocks, valves or similar appliances	509,859,895
Lifts and skip hoists	480,025,872

Source: compiled by Fondazione Edison on data from United Nations Comtrade

L'ITALIA BATTE LA GERMANIA PER ATTIVO DI BILANCIA COMMERCIALE IN 1.215 PRODOTTI MANUFATTI

NET EXPORT, YEAR 2011

Number of products

in which each country beats Germany

(Fortis-Corradini index. Analysis on the basis of about 4,000 products for each country, excluding food and energy)

