

FLESSIBILITÀ, VELOCITÀ, INNOVAZIONE, RISORSE UMANE: 4 PAROLE CHIAVE PER GLI INDUSTRIALI BRESCIANI

Intervento di Valerio De Molli al *Forum*
"L'industria bresciana fra presente e futuro"

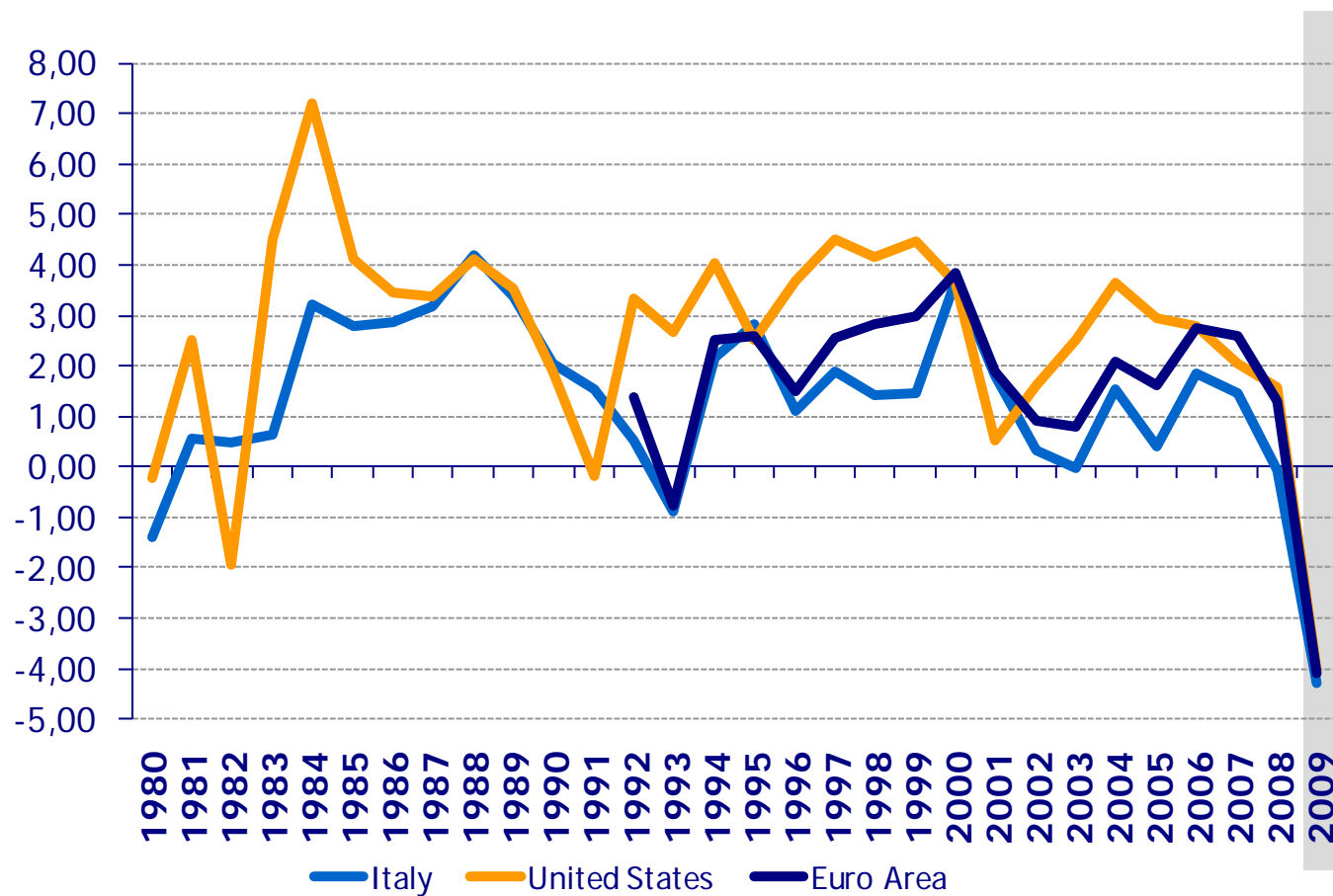
Indice dei temi

1. *Facts & Figures* sull'economia bresciana: una fotografia in chiaroscuro
2. Le quattro "parole chiave" per rendere l'economia bresciana vincente
 - Flessibilità
 - Innovazione
 - Risorse Umane
 - Velocità

Le previsioni macroeconomiche

Andamento del PIL (1980-2009^e)

var % anno/anno



Fonte: rielaborazione The European House-Ambrosetti su dati IMF (aprile 2009) e OECD (marzo 2009)

Perché una crisi assolutamente “nuova” rispetto al passato?

1

UNA STRETTA CORRELAZIONE FRA FINANZA ED ECONOMIA REALE

- L'origine della crisi è di natura finanziaria. Le ricadute sull'economia reale sono però dirompenti, inevitabile conseguenza della crescente finanziarizzazione dell'economia nel corso dell'ultimo decennio

2

UNA CRISI A CUI SI È ARRIVATI IMPREPARATI

- Malgrado i segnali preoccupanti e le previsioni degli economisti più avveduti, nessuno ha attuato per tempo le contromisure necessarie

3

A DISTANZA DI MESI LA SITUAZIONE NON È ANCORA DEL TUTTO CHIARA

- Il settore finanziario continua a soffrire, mentre il volume di liquidità disponibile per le imprese è ancora limitato (*credit crunch*)

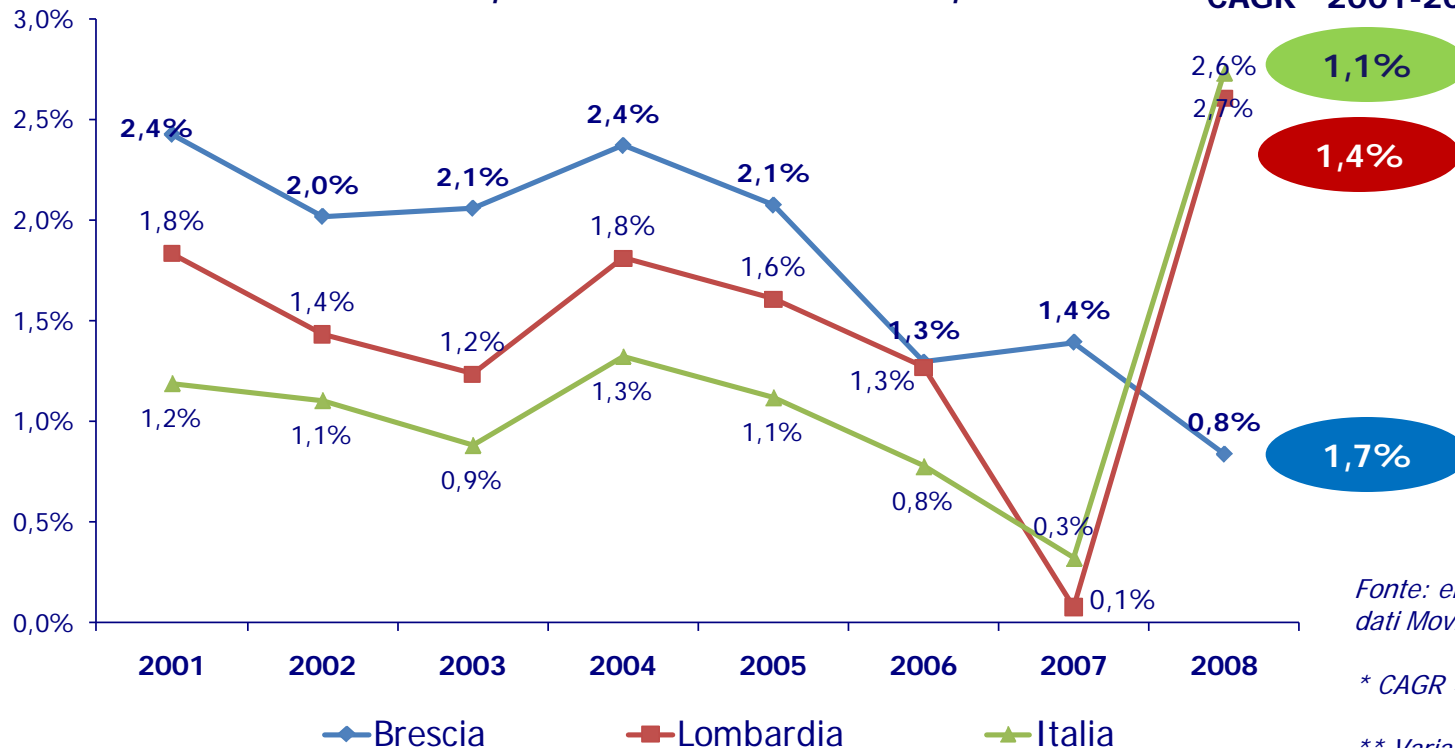
Le "luci" dell'economia bresciana

- Imprese
- Valore Aggiunto
- Occupati
- Commercio estero
- Innovazione/R&S

Si osserva una forte vitalità nella creazione di nuove imprese ...

- Ad eccezione dell'ultimo anno, il sistema imprenditoriale bresciano è sempre **cresciuto a ritmi più sostenuti rispetto alla media nazionale e lombarda**, con un tasso medio composto annuo* pari all'**1,7%** rispetto all'1,4% della Lombardia e all'1,1% nazionale tra il 2001 e il 2008

Variazione % annua del numero di imprese attive nella Provincia di Brescia, in Lombardia e in Italia, 2001-2008** CAGR* 2001-2008



Totale imprese attive nella Provincia di Brescia (2008): 110.097 (13,3% del totale Lombardia e 2,1% del totale nazionale)

Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati Movimprese/Infocamere, maggio 2009

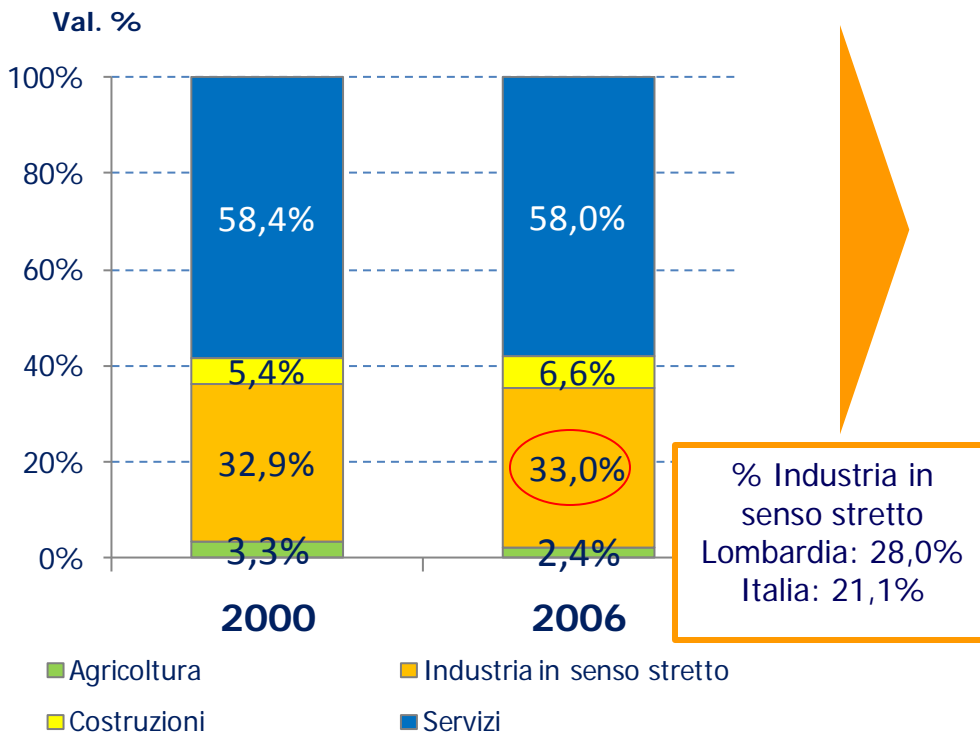
* CAGR = Compounded Annual Growth Rate

** Variazione netta nel numero di imprese

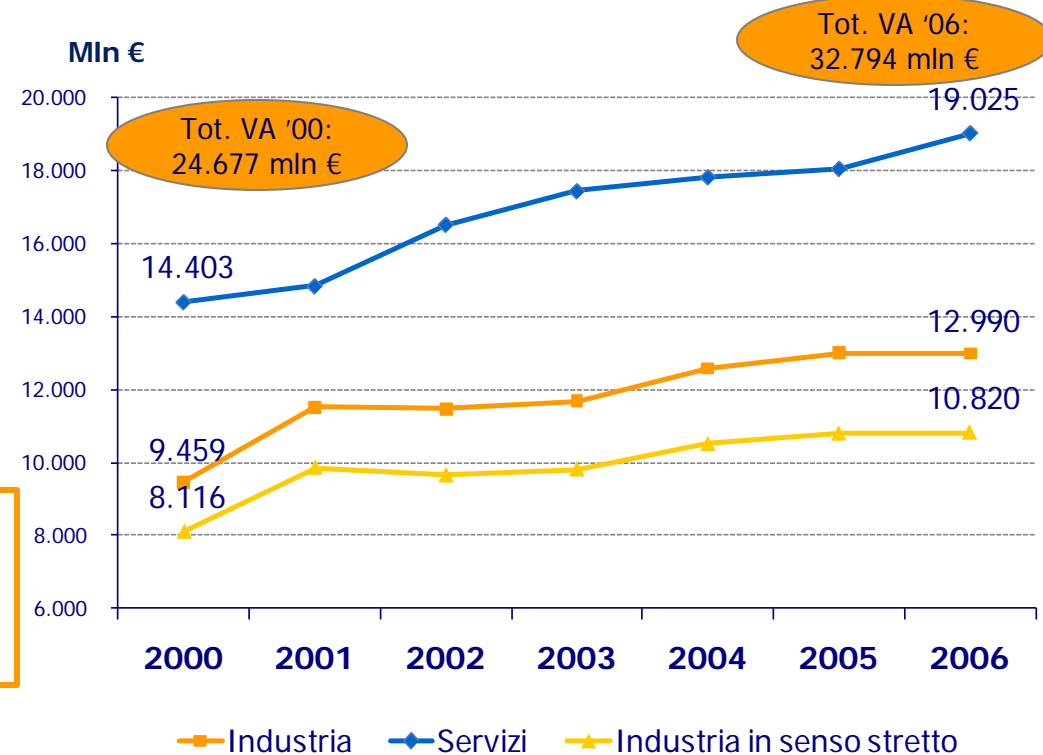
... a fronte di un mix produttivo sostanzialmente stabile

- Brescia è riuscita a **salvaguardare l'industria manifatturiera**, il cui Valore Aggiunto ha rappresentato nel 2006 circa il **33%** del totale provinciale ed è cresciuto ad un tasso medio annuo nel periodo 2000-2006 del **4,9%**

Ripartizione del Valore Aggiunto nella provincia di Brescia (Val. %), 2000 e 2006



Evoluzione del Valore Aggiunto per tipologia di impresa (Valori a prezzi correnti in mln €), 2000 - 2006

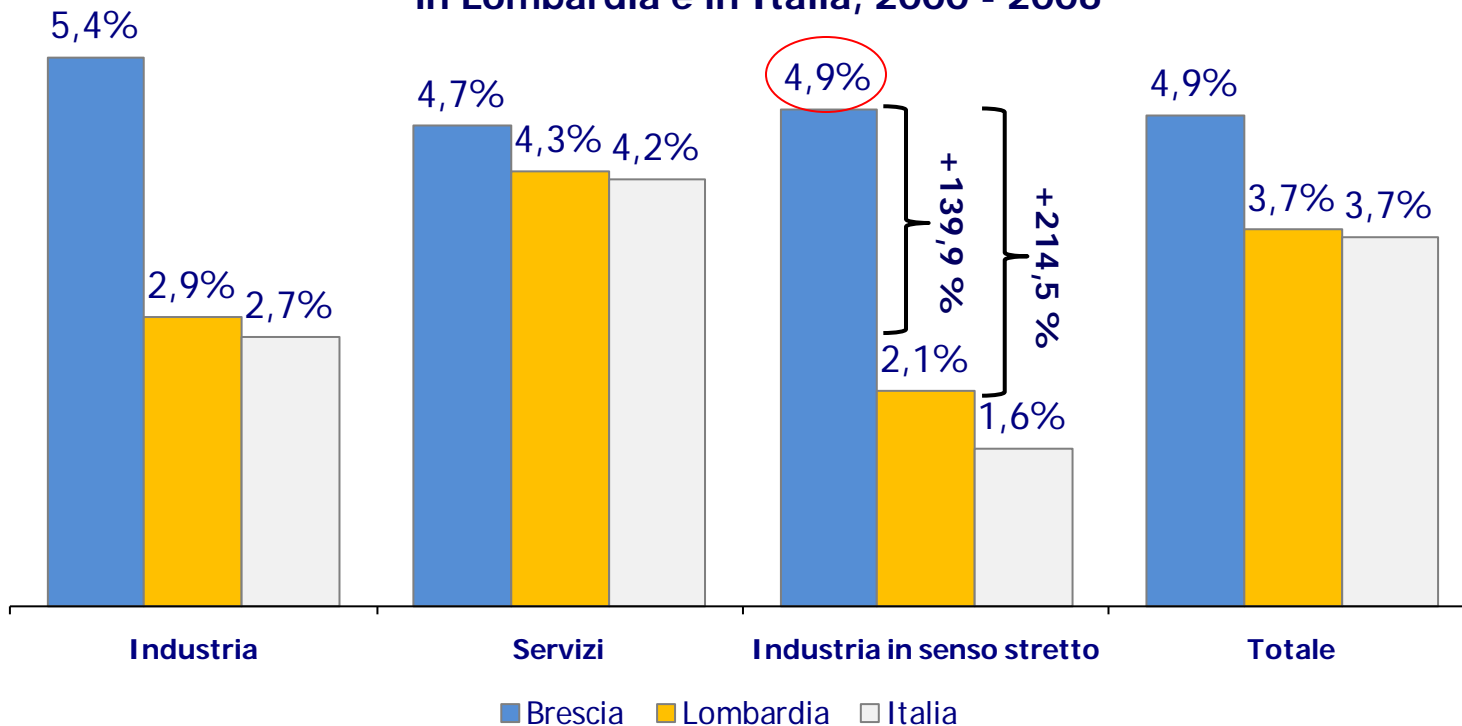


Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati Unioncamere/Istat, ultimi disponibili

Negli ultimi anni il V.A. del manifatturiero bresciano è cresciuto del 5% annuo

- La provincia di Brescia nel periodo 2000-2006 ha registrato un tasso di crescita medio annuo del Valore Aggiunto **significativamente superiore a quello lombardo e nazionale** tanto nell'Industria e nei Servizi, quanto a livello complessivo

Tasso di crescita media annua composta del Valore Aggiunto nella provincia di Brescia, in Lombardia e in Italia, 2000 - 2006

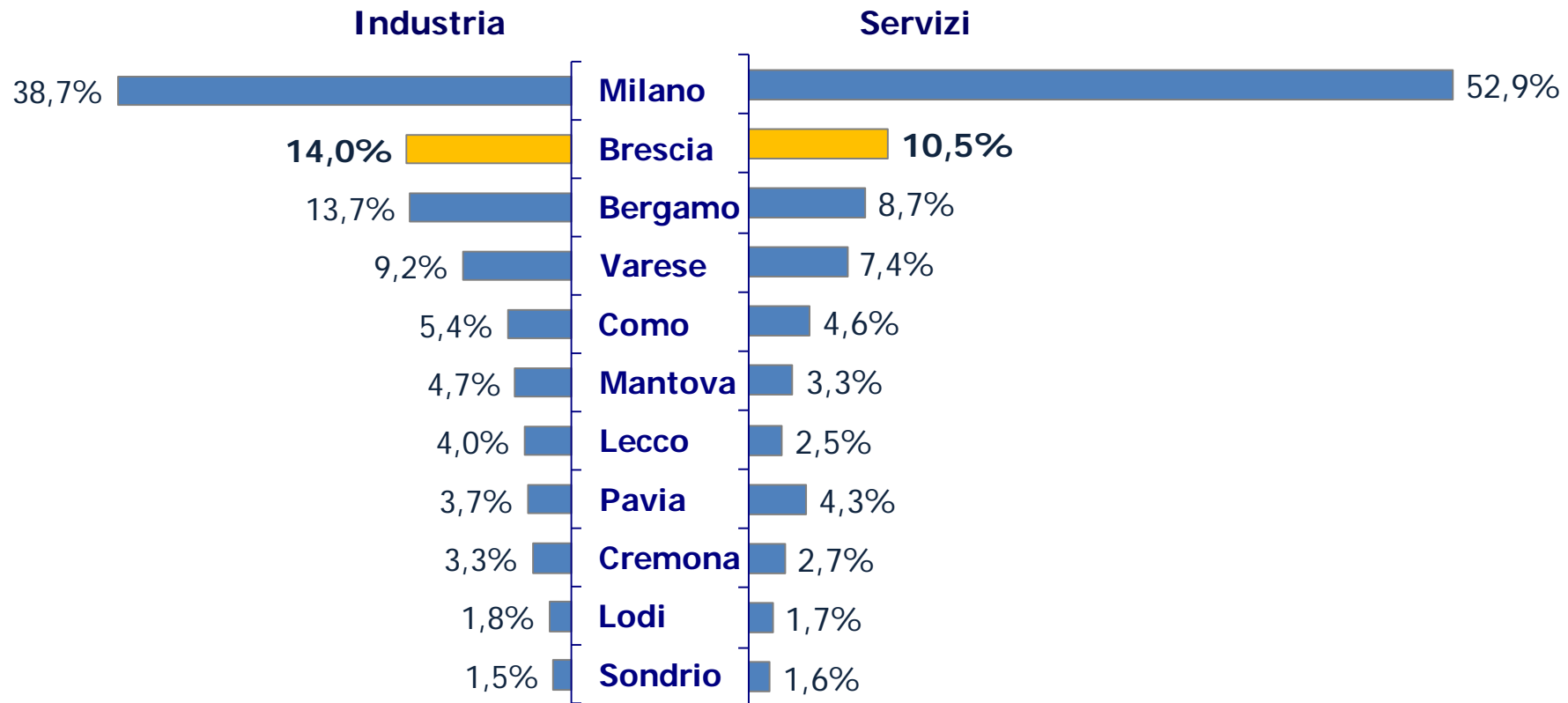


Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati Istat, "Conti economici regionali 2000-2006", 2009

Brescia occupa una posizione di rilievo nell'economia lombarda ...

- In Lombardia Brescia è la seconda provincia – dopo Milano - per **Valore Aggiunto** sia dell'Industria (pari a **13 mld €**) che dei Servizi (pari a **19 mld €**)

Valore Aggiunto delle province lombarde nell'Industria e nei Servizi, 2006 (mld €)



Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati ISTAT, ultimi disponibili

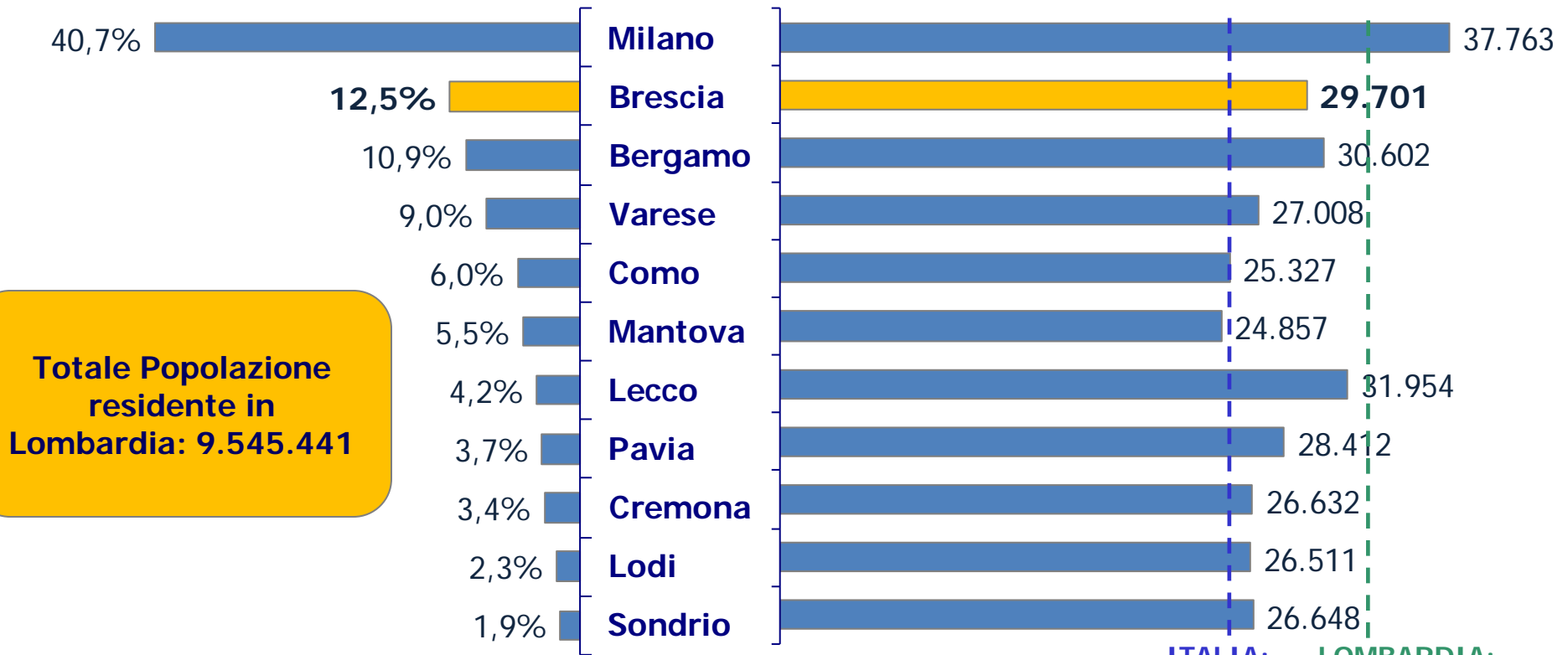
... ed è la seconda provincia lombarda per numero di residenti

- Brescia è la seconda provincia lombarda per numero di abitanti (1,2 milioni) e si colloca in quarta posizione per Valore Aggiunto *pro-capite*

Popolazione e Valore Aggiunto *pro-capite* delle province lombarde, 2006 (val. % e assoluti)

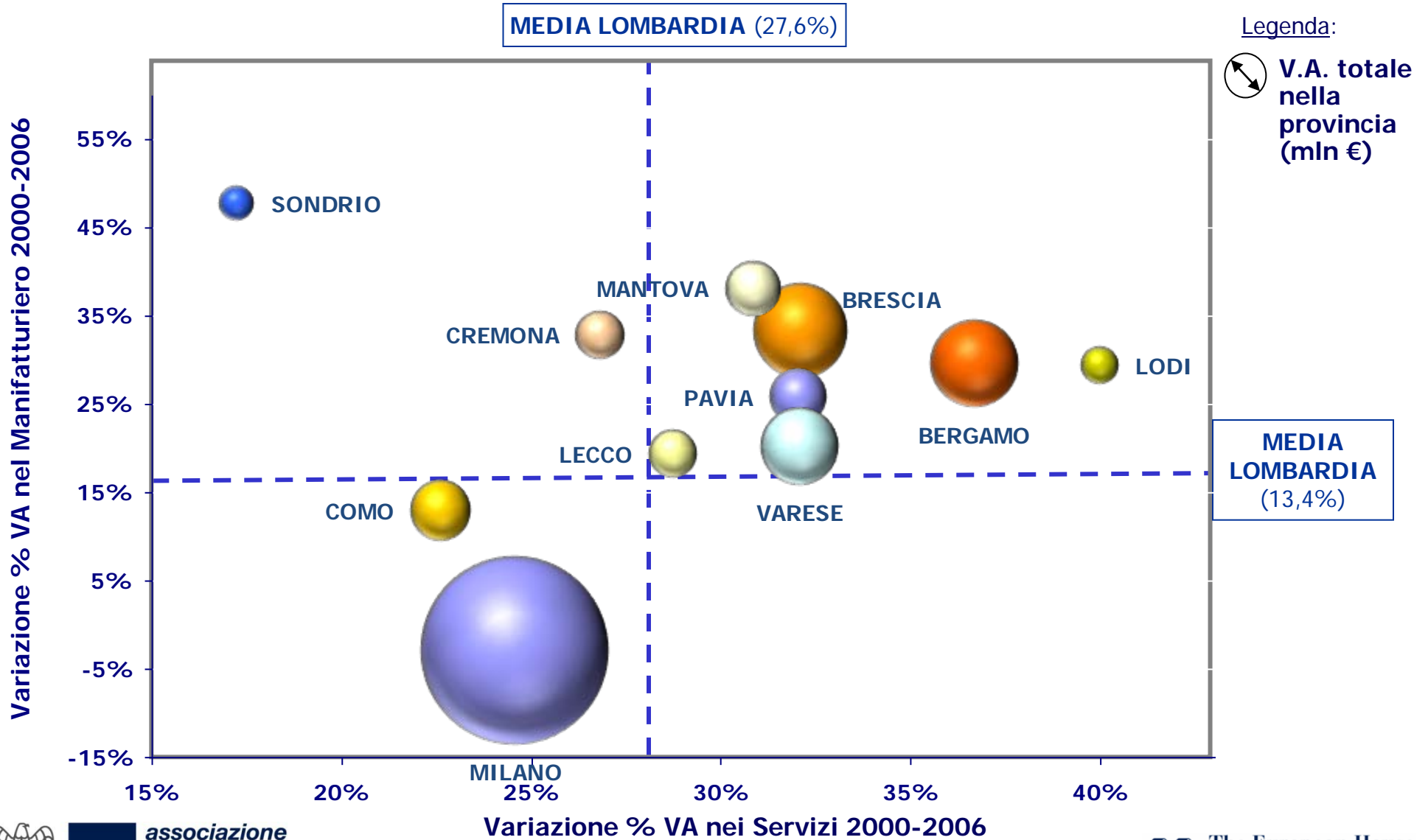
Popolazione (val.% su tot. Lombardia)

Valore Aggiunto *pro-capite* (€)



Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati ISTAT, ultimi disponibili

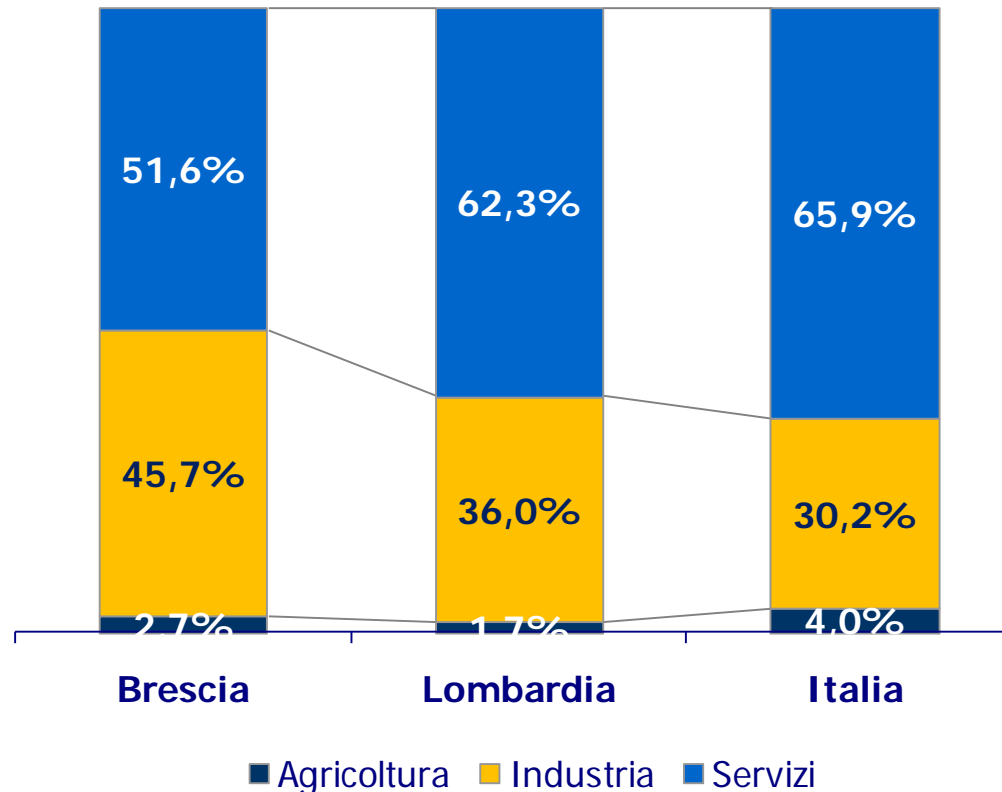
Negli anni il manifatturiero bresciano ha retto più che in altre province lombarde



Il settore manifatturiero occupa circa il 50% degli addetti del sistema bresciano ...

- L'industria bresciana rappresenta più del **45% dell'occupazione provinciale**, restando sostanzialmente invariata dal 2001 e mostra un tasso di disoccupazione pari a 3,2%, meno della metà della media nazionale

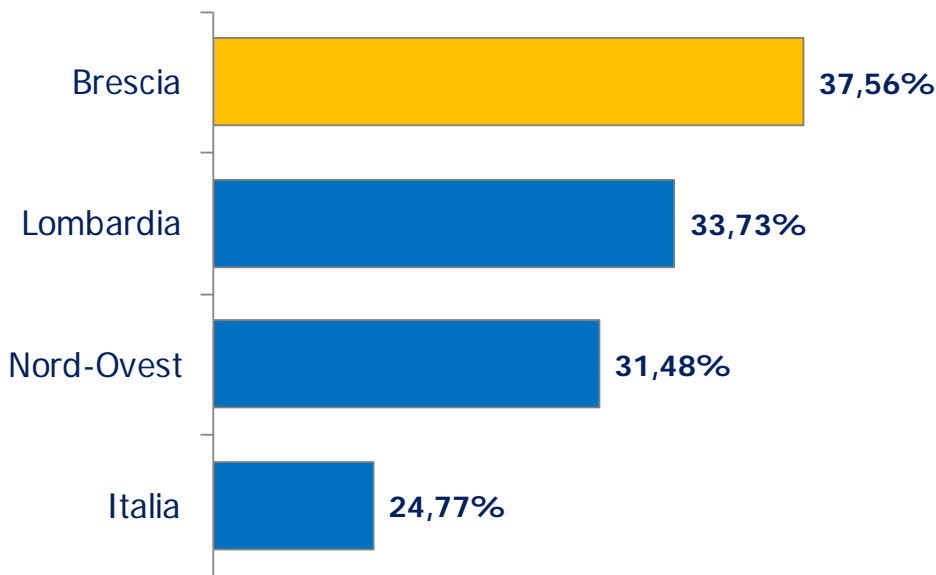
Ripartizione dell'occupazione (val. %) a Brescia, in Lombardia e in Italia, 2007



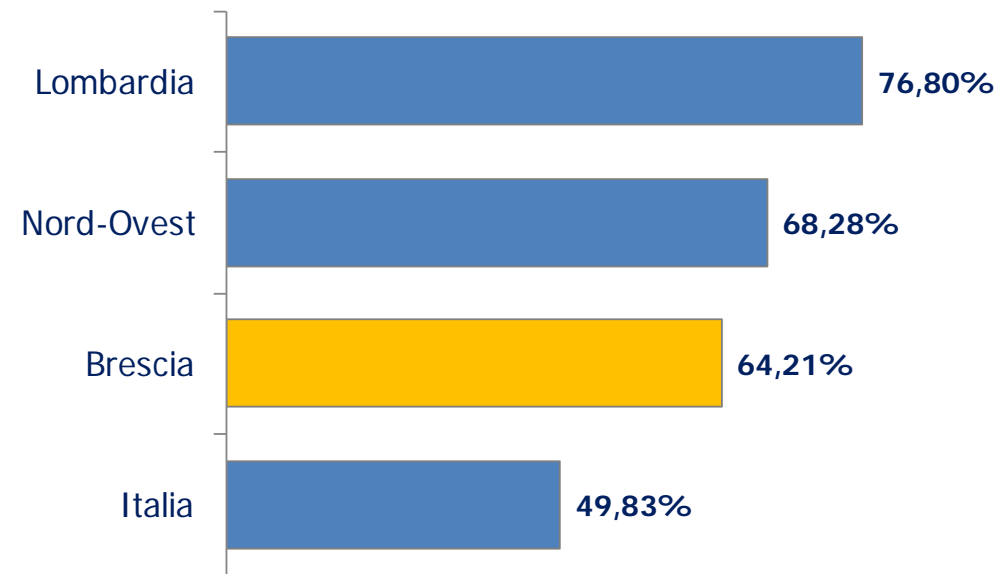
L'economia bresciana ha una forte vocazione all'esportazione

- Brescia complessivamente mostra una **propensione all'esportazione* maggiore del resto d'Italia** (l'incidenza dell'*export* sul V.A. prodotto nella provincia è pari a 37,6% rispetto alla media nazionale di 24,7%), sebbene il tasso di apertura** sia inferiore ai valori della Lombardia e delle regioni del Nord-Ovest

Tasso di propensione all'esportazione (val.%), 2006



Tasso di apertura (val.%), 2006



Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati Unioncamere, maggio 2009

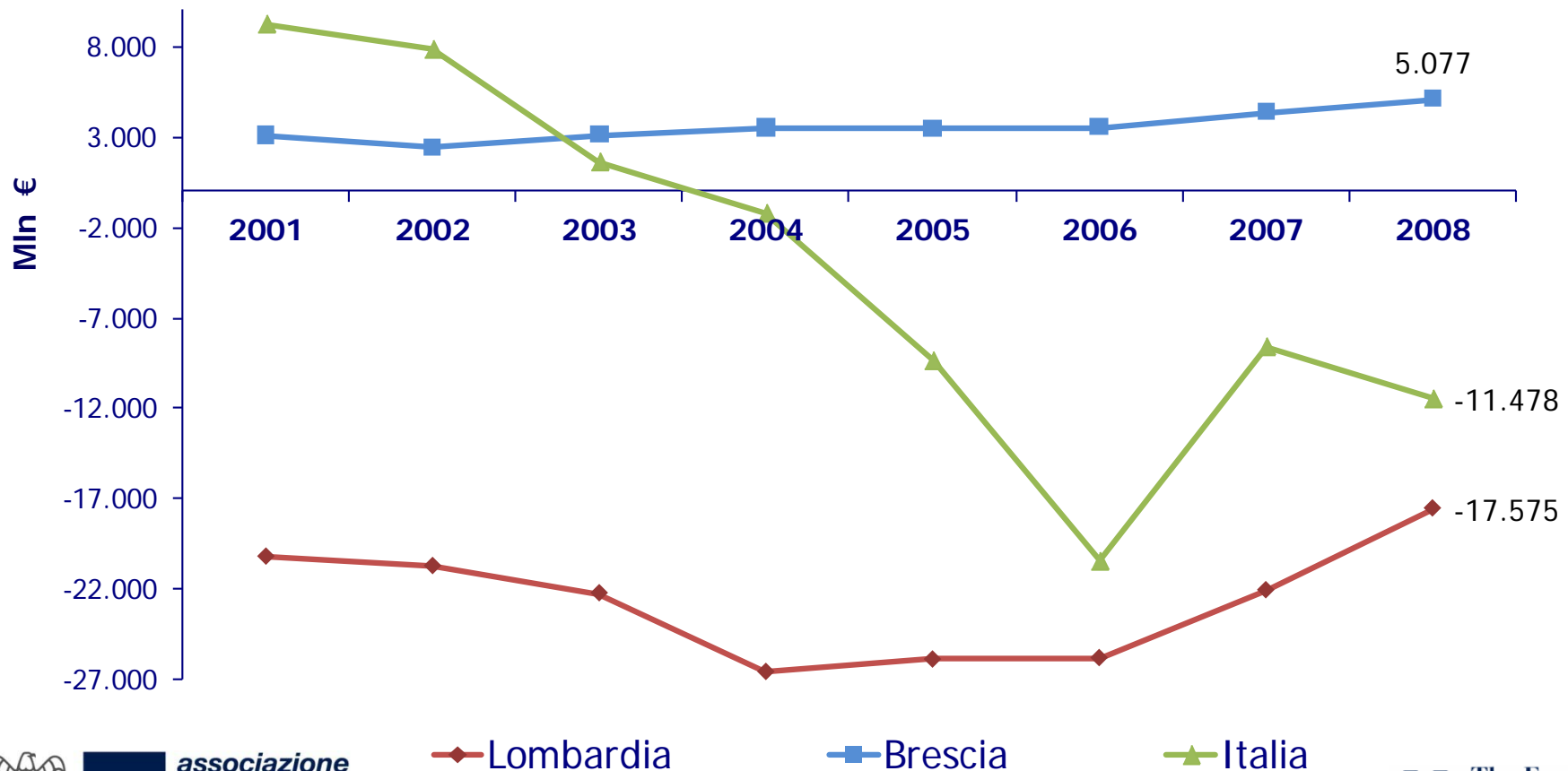
* Propensione all'esportazione = $\text{Export totale} / \text{Valore Aggiunto totale}$

** Tasso di apertura = $(\text{Export totale} + \text{Import totale}) / \text{Valore Aggiunto totale}$

La provincia di Brescia presenta un saldo commerciale attivo e in crescita ...

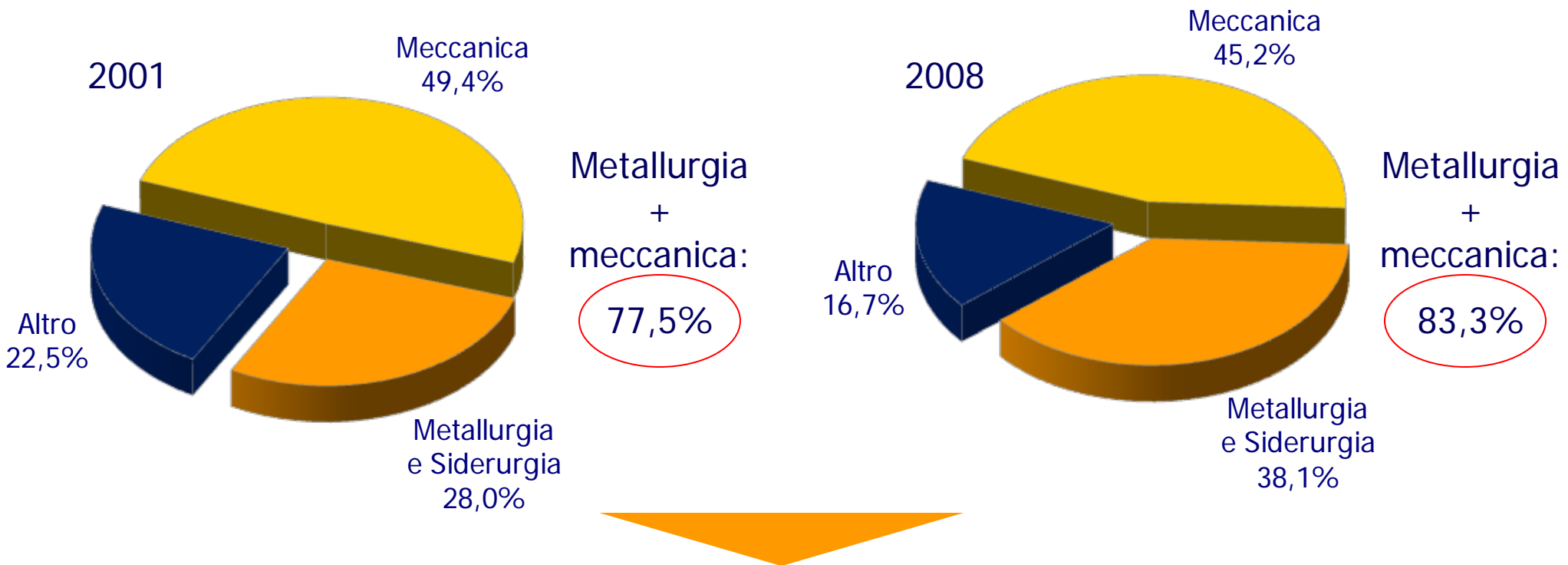
- A differenza di quanto è avvenuto a livello nazionale e regionale, la bilancia commerciale della provincia di Brescia si è mantenuta **positiva negli ultimi anni e mostra un trend in crescita**, oltre ad essere la prima in Lombardia

Saldo della bilancia commerciale in Italia, in Lombardia e nella provincia di Brescia, 2001-2008 (mln €)



La crescita delle esportazioni è stata guidata da siderurgia e meccanica ...

Evoluzione della ripartizione delle esportazioni del settore manifatturiero per categoria merceologica (valori %), 2001-2008



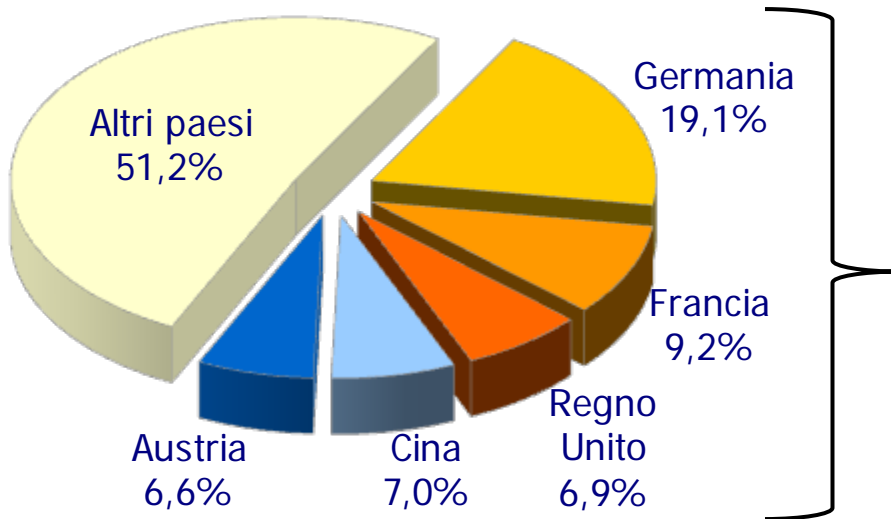
Si osserva una forte e crescente specializzazione dell'*export* provinciale nei **segmenti di competenza dell'industria meccanica e siderurgica**

Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati ISTAT, CoeWeb, ultimi disponibili

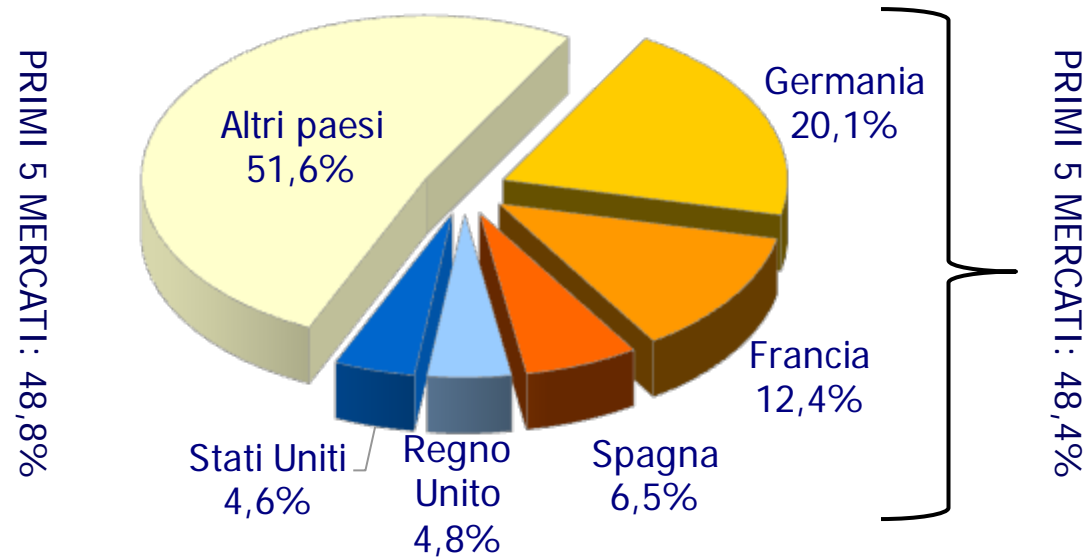
... con una significativa diversificazione dei *partner* commerciali

Principali *partner* commerciali della Provincia di Brescia, 2008 (valori %)

Importazioni 2008 (Manifattura):
8,62 mld €



Esportazioni 2008 (Manifattura):
13,96 mld €



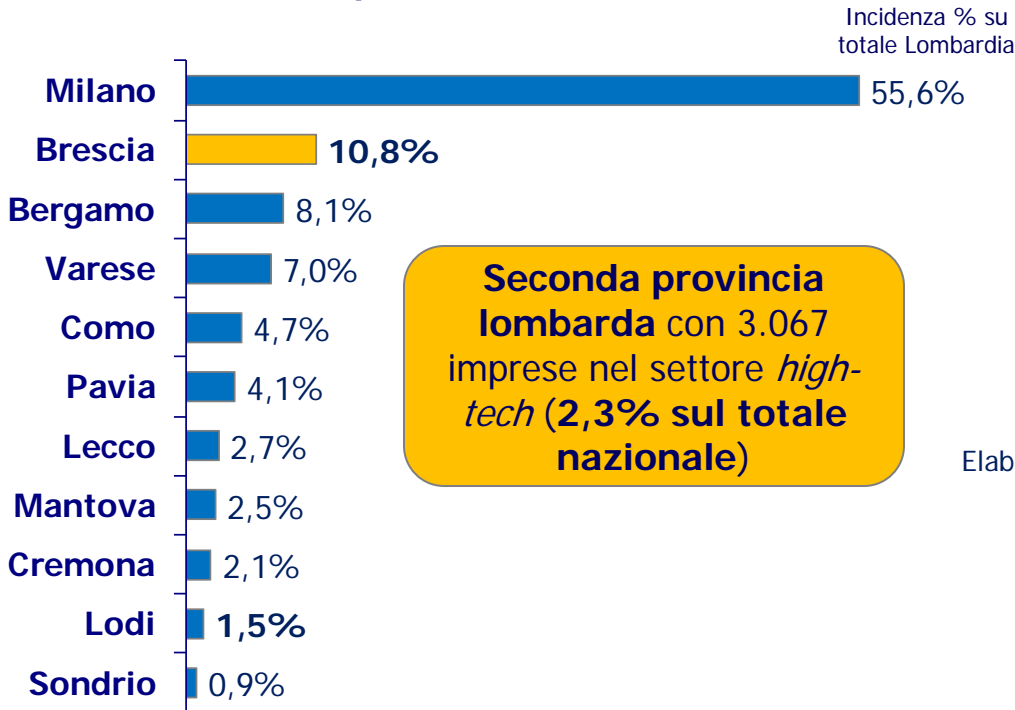
Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati ISTAT, CoeWeb, ultimi disponibili

I **primi 5 mercati** di destinazione dell'*export* provinciale rappresentano **meno del 50% del totale**, riducendo così l'esposizione al rischio delle imprese bresciane all'estero

Il territorio bresciano vanta eccellenze nel campo dell'*high-tech* ...

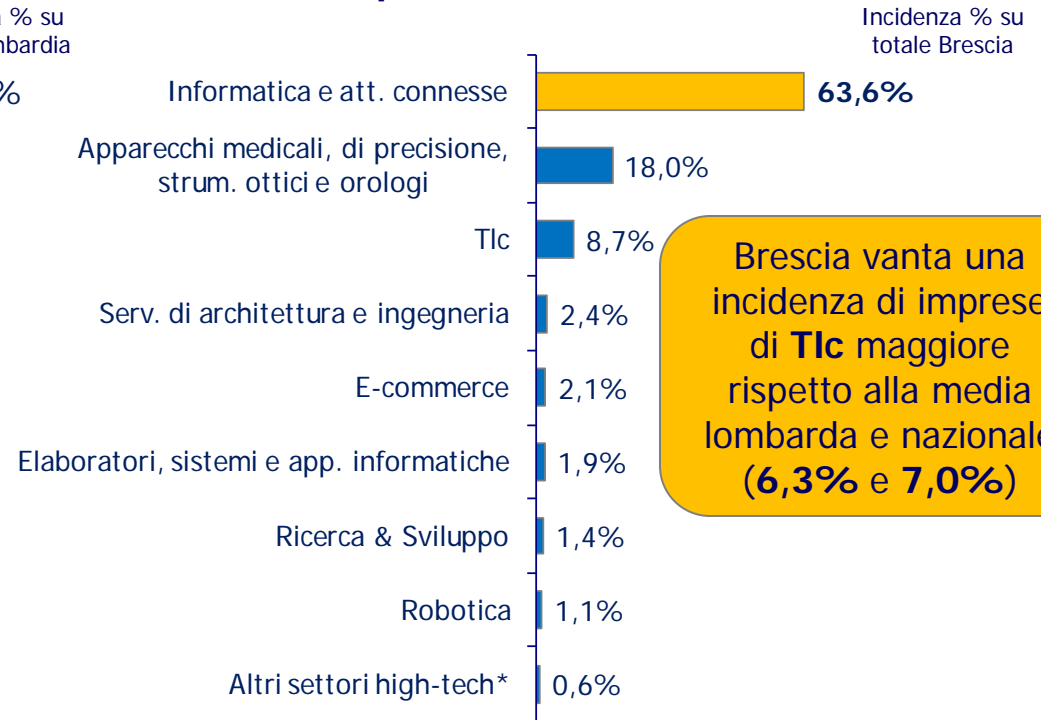
- Brescia si inserisce in un contesto molto dinamico sul fronte dell'innovazione: la **Lombardia** infatti costituisce **un quinto del totale nazionale delle imprese innovative e ad alto contenuto tecnologico** (21,8% sul totale italiano)

Incidenza percentuale di imprese *high-tech* nelle province lombarde, 2008



Seconda provincia lombarda con 3.067 imprese nel settore *high-tech* (2,3% sul totale nazionale)

Spaccatura settoriale delle imprese *high-tech* nella provincia di Brescia, 2008



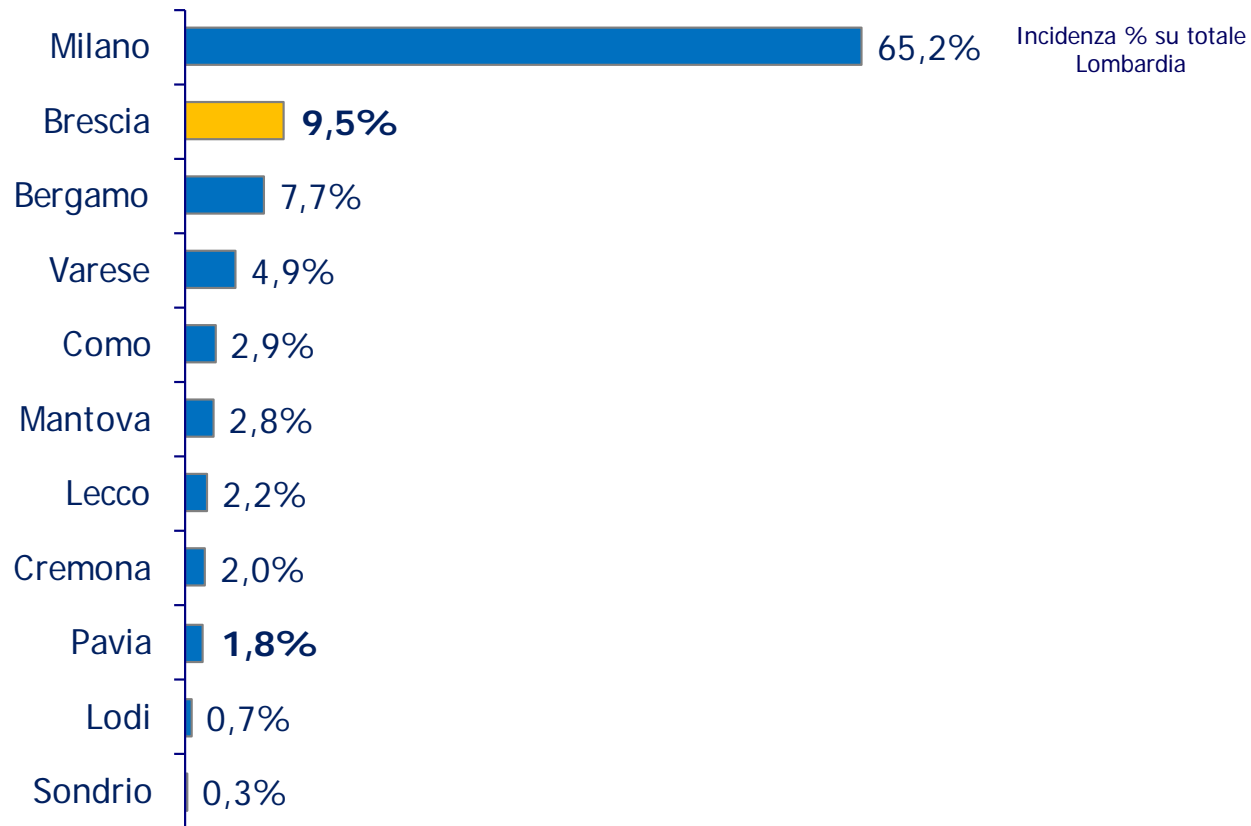
Brescia vanta una incidenza di imprese di Tlc maggiore rispetto alla media lombarda e nazionale (6,3% e 7,0%)

Fonte: elaborazioni The European House-Ambrosetti su dati della Camera di Commercio di Milano, dicembre 2008

... così come nel numero di brevetti registrati

- Brescia è la **seconda provincia lombarda per numero di brevetti europei (139 su 1.459)**: rappresenta – a livello nazionale – il 3,6% dei brevetti europei registrati nel 2006

Incidenza percentuale delle province lombarde per numero di brevetti europei, 2006



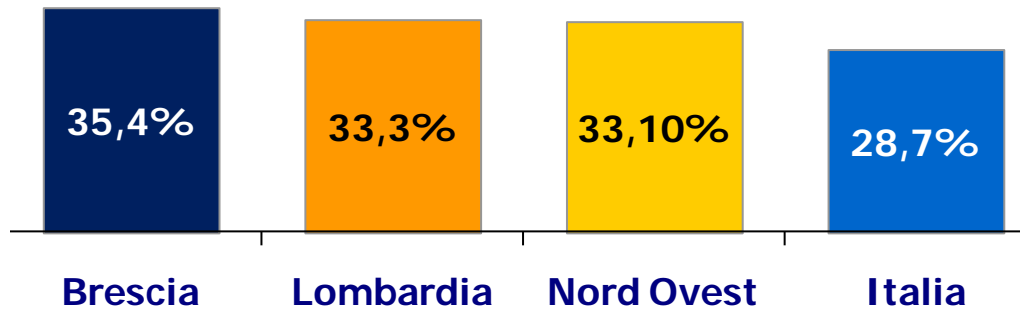
Fonte: rielaborazioni The European House-Ambrosetti su dati Osservatorio Brevetti Unioncamere / EPO (European Patent Office), 2009

Le “ombre” dell’economia bresciana

- Struttura del tessuto industriale, con prevalenza di PMI
- Livelli di vulnerabilità elevati nelle aziende in settori-chiave
- Scarsa attrazione di Investimenti Diretti Esteri (IDE)
- Qualità della risorse umane
- Specializzazione produttiva in comparti “tradizionali” ed effetti della crisi

Si assiste ad una forte presenza della componente artigiana e di micro-imprese

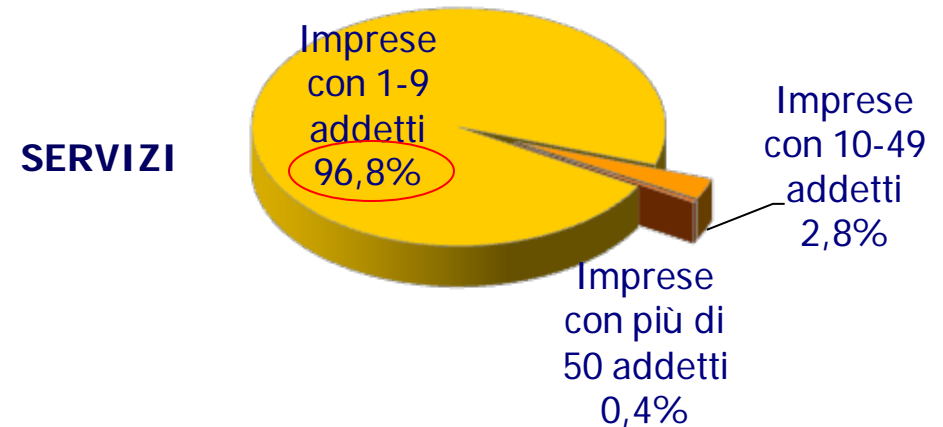
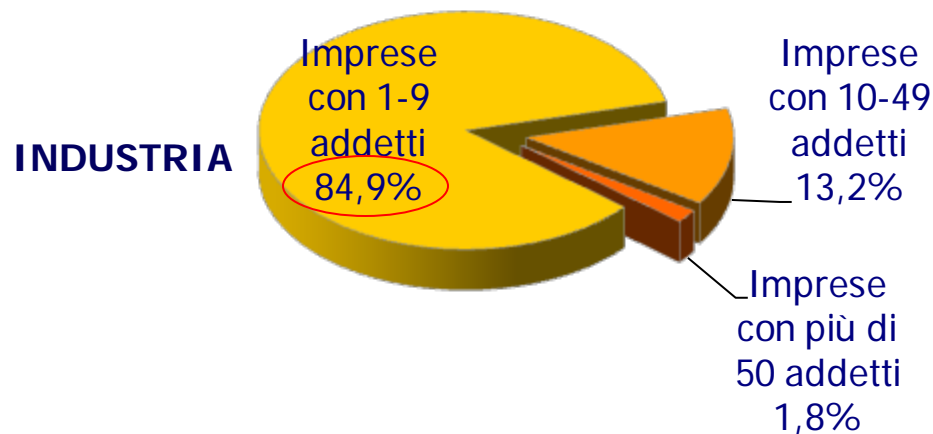
Incidenza delle imprese artigianali sul totale delle unità locali (val. %), 2007



Nella provincia di Brescia il numero delle imprese artigiane incide in **misura significativamente maggiore rispetto alla media regionale e nazionale**

Fonte: rielaborazione The European House-Ambrosetti su dati Infocamere 2007

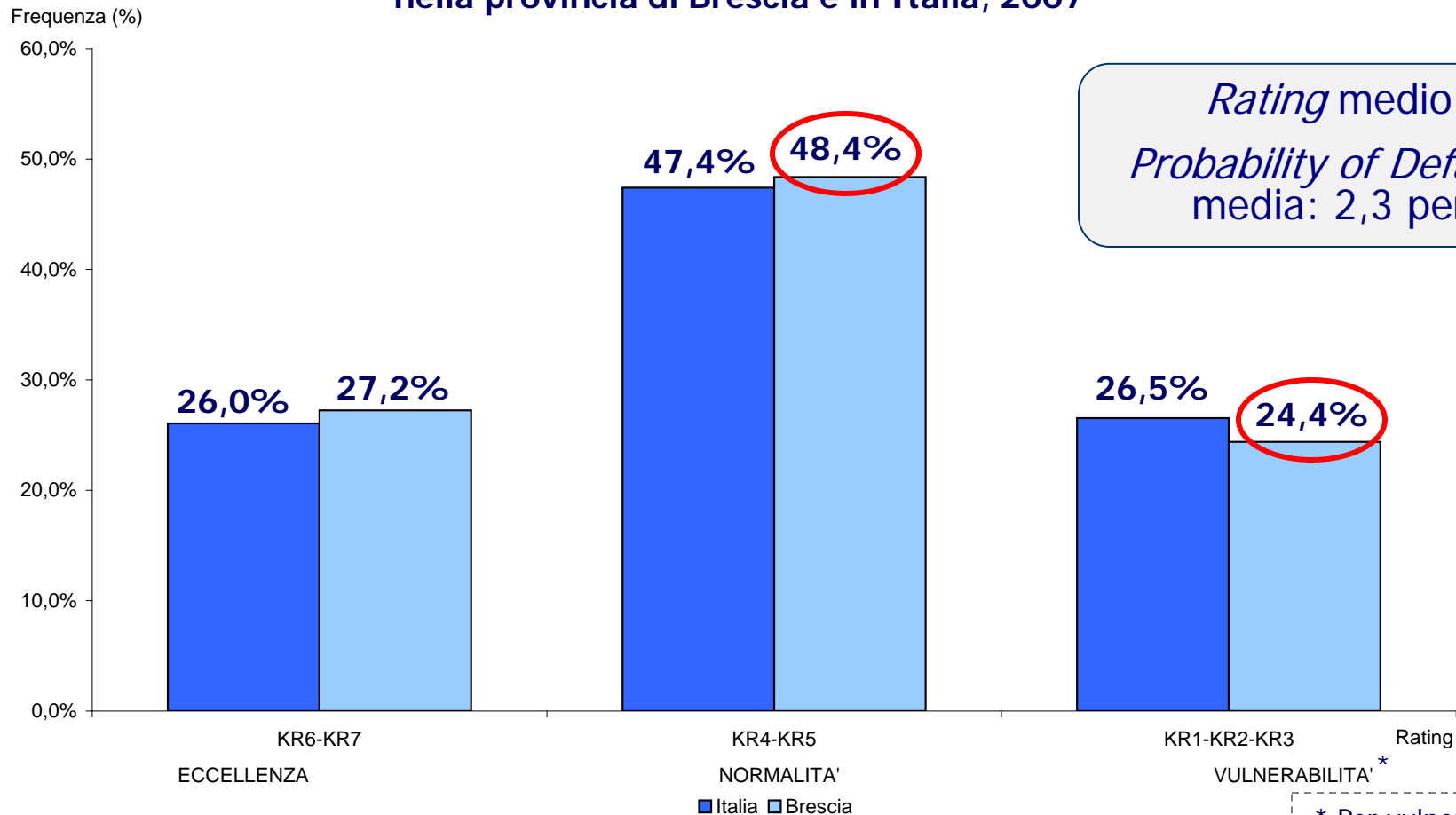
Ripartizione delle imprese per numero di addetti nell'Industria e nei Servizi, 2005



Fonte: rielaborazione The European House-Ambrosetti su dati ISTAT, 2009

L'industria metallurgica bresciana risulta meno rischiosa della media italiana

Distribuzione per classi di *rating* delle aziende del settore metallurgico nella provincia di Brescia e in Italia, 2007



Rating medio: KR5
Probability of Default (PD) media: 2,3 per mille

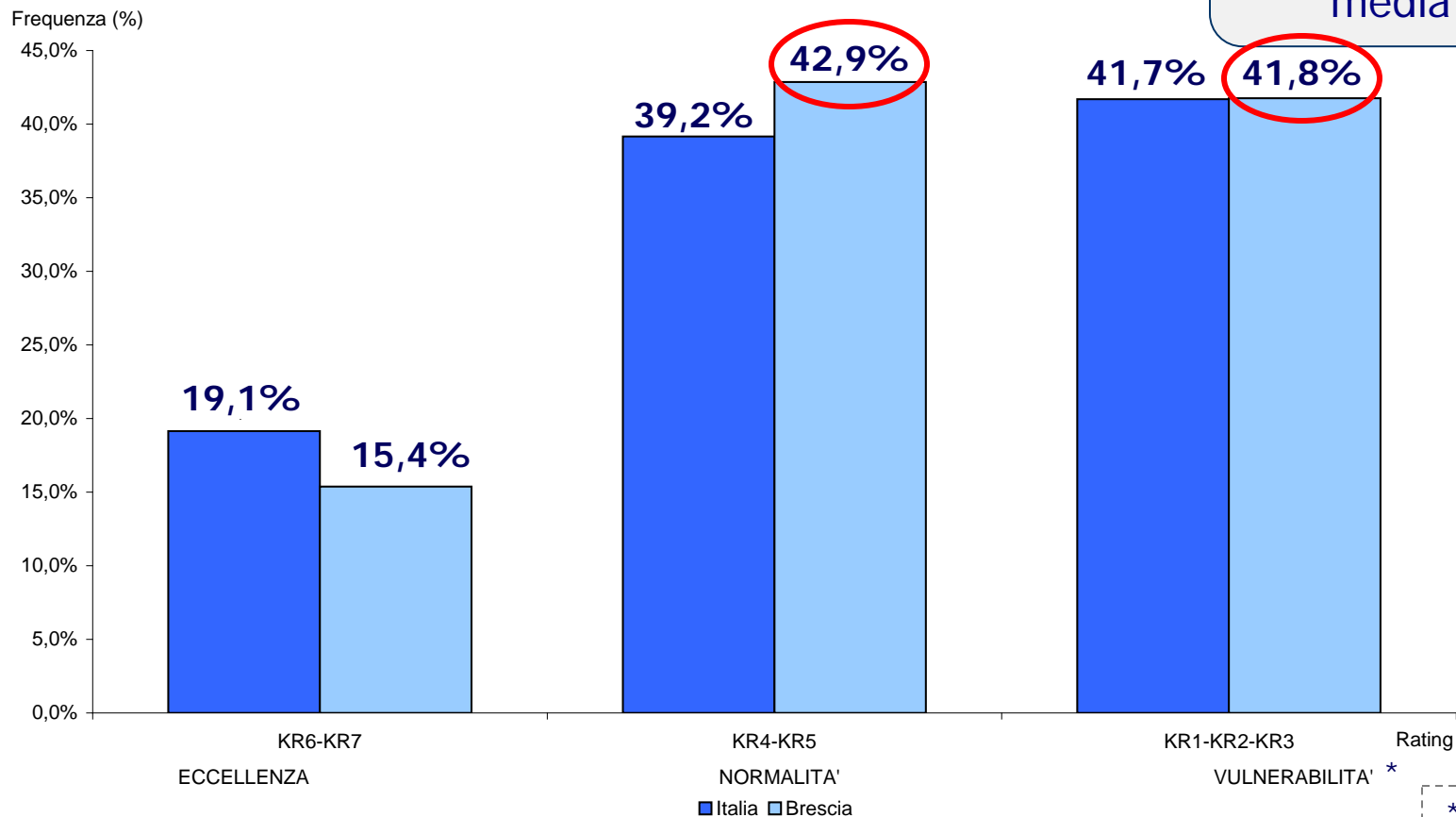
* Per vulnerabilità si intende una probabilità di *default* superiore al 12 per mille

Fonte: rielaborazioni K-Finance (Gruppo The European House-Ambrosetti) su bilanci aziendali al 31/12/2007, maggio 2009. Applicazione di un modello proprietario di K-Finance per la valutazione del rischio.

Il tessile/abbigliamento bresciano non è più vulnerabile della media italiana

Distribuzione per classi di *rating* per le aziende del settore del tessile/abbigliamento nella provincia di Brescia e in Italia, 2007

Rating medio: KR4
 Probability of Default (PD)
 media: 5,7 per mille



Fonte: rielaborazioni K-Finance (Gruppo The European House-Ambrosetti) su bilanci aziendali al 31/12/2007, maggio 2009.

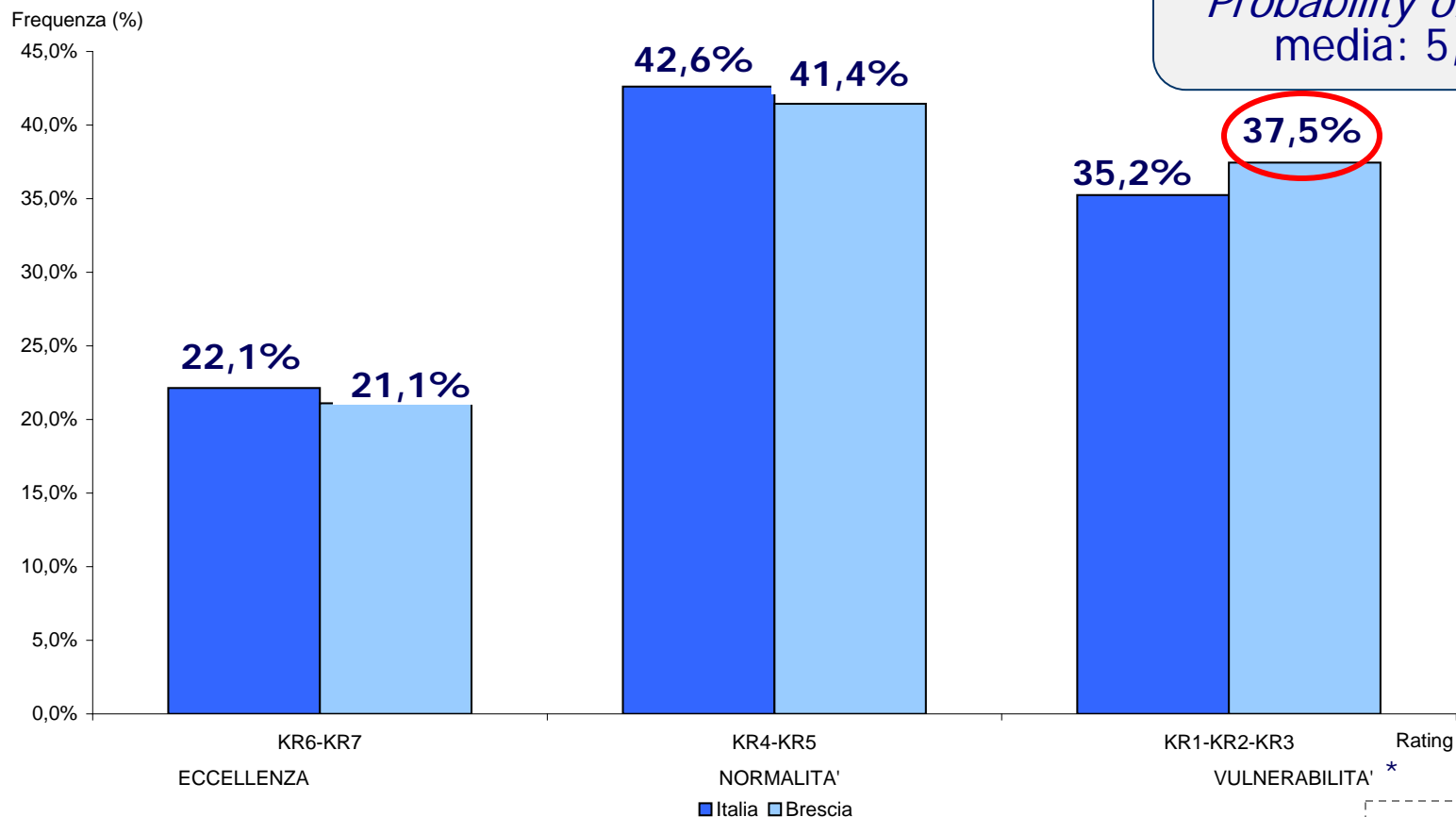
Applicazione di un modello proprietario di K-Finance per la valutazione del rischio.

* Per vulnerabilità si intende una probabilità di *default* superiore al 12 per mille

L'industria meccanica bresciana appare maggiormente esposta al rischio

Distribuzione per classi di *rating* per le aziende del settore meccanico nella provincia di Brescia e in Italia, 2007

Rating medio: KR4
Probability of Default (PD)
media: 5,7 per mille



* Per vulnerabilità si intende una probabilità di *default* superiore al 12 per mille

Fonte: rielaborazioni K-Finance (Gruppo The European House-Ambrosetti) su bilanci aziendali al 31/12/2007, maggio 2009.
Applicazione di un modello proprietario di K-Finance per la valutazione del rischio.

In sintesi ...

- Nei tre settori il **rischio di insolvenza** medio delle **aziende bresciane** è **pari al rischio medio delle imprese italiane** appartenenti agli stessi settori
- Il **settore metallurgico** è **meno rischioso** rispetto al settore meccanico e al settore tessile – abbigliamento
- La provincia di Brescia presenta rispetto alla media italiana:



Più alta concentrazione di aziende eccellenti o normali nel settore **metallurgico**



La stessa concentrazione di aziende vulnerabili nel settore **tessile e abbigliamento** (con meno aziende eccellenti e più aziende normali)



Più alta concentrazione di aziende vulnerabili nel settore **meccanico**

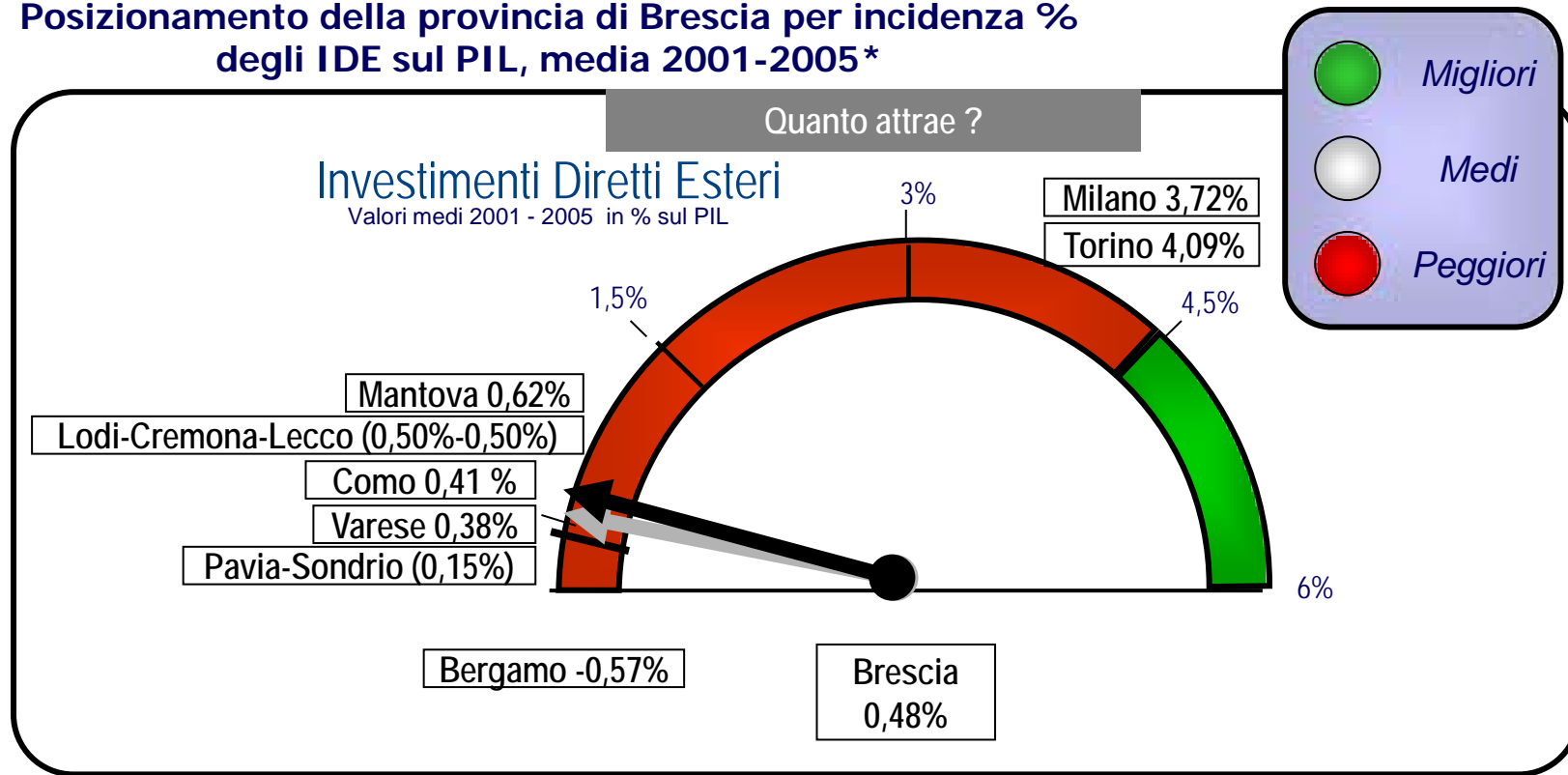
Fonte: rielaborazioni K-Finance (Gruppo The European House-Ambrosetti) su bilanci aziendali al 31/12/2007, maggio 2009.

Applicazione di un modello proprietario di K-Finance per la valutazione del rischio.

La provincia di Brescia deve incrementare l'attrazione di investimenti esteri ...

- La provincia di Brescia ha una bassa incidenza del valore di investimenti diretti esteri IDE sul Pil. Brescia è la **18^{ma} provincia a livello nazionale** per capacità di attrazione di IDE. A livello locale, Brescia è la **sesta provincia lombarda**

Posizionamento della provincia di Brescia per incidenza % degli IDE sul PIL, media 2001-2005*

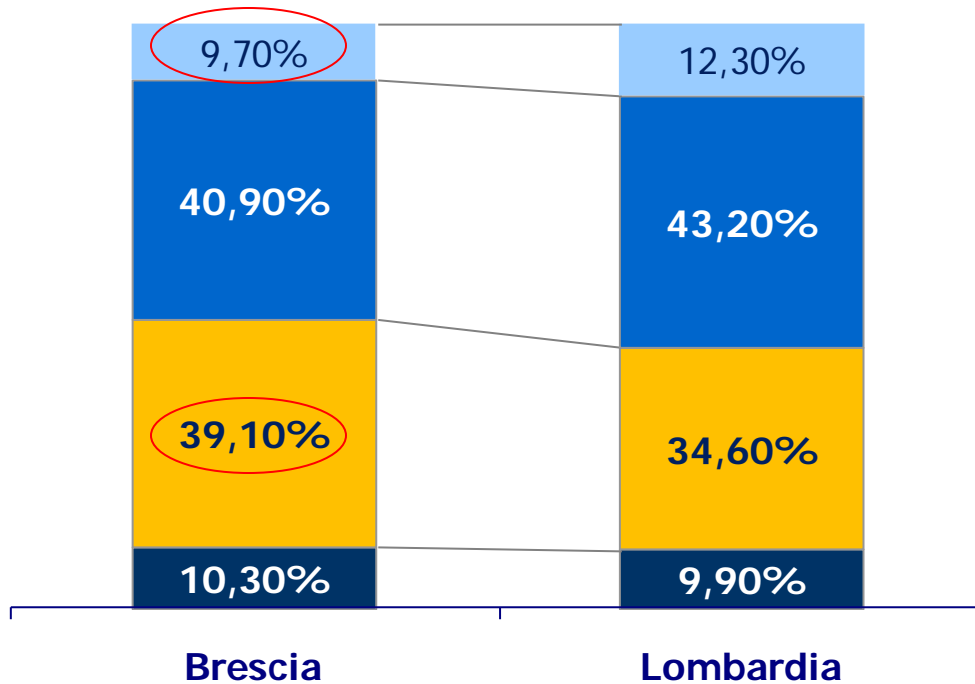


Fonte: Osservatorio The European House-Ambrosetti - Siemens, 2007; elaborazioni su dati Ufficio Italiano Cambi

* La barra indica il valore medio dell'insieme delle Province italiane. Le frecce in grigio chiaro e grigio scuro indicano rispettivamente il valore della media '99-'03 e 2000-04

Il tasso di scolarizzazione, seppur in crescita dal '00, è minore della media regionale

Ripartizione degli occupati nella provincia di Brescia per livello di scolarizzazione (val. %), 2007



Il rapido ingresso nel mondo del lavoro da parte dei giovani determina **una riduzione del livello di scolarizzazione degli occupati**

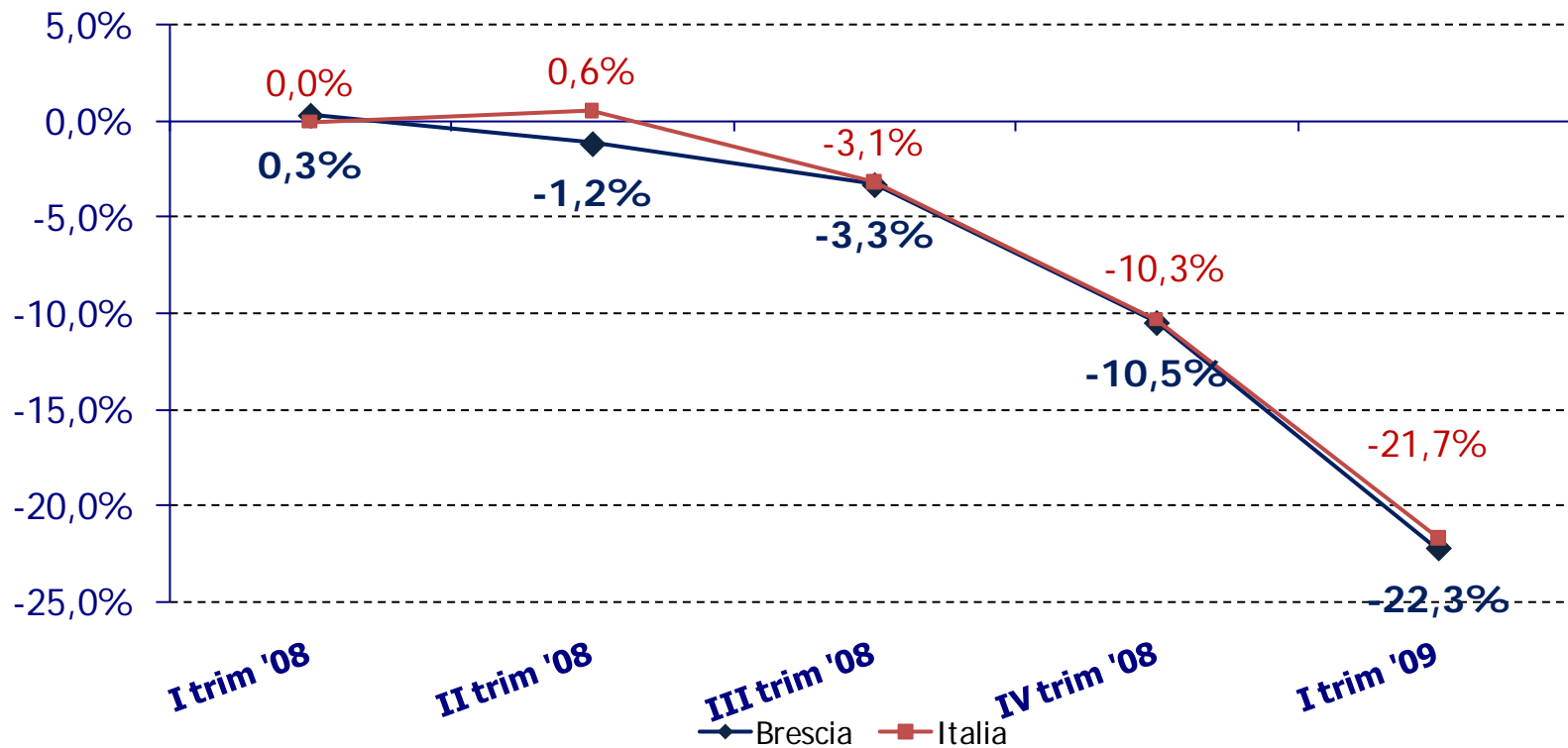
- Senza titolo / scuola elementare
- Licenza scuola media inferiore
- Diploma scuola media superiore
- Laurea

Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati AIB e ISTAT, ultimi disponibili

Infine, anche l'economia bresciana sta risentendo degli effetti della crisi globale ...

- **Il calo della Produzione Industriale** negli ultimi mesi è stato in linea con la contrazione registrata a livello nazionale

Variazione % tendenziale della Produzione Industriale nella provincia di Brescia e in Italia, 2008 - I trim '09

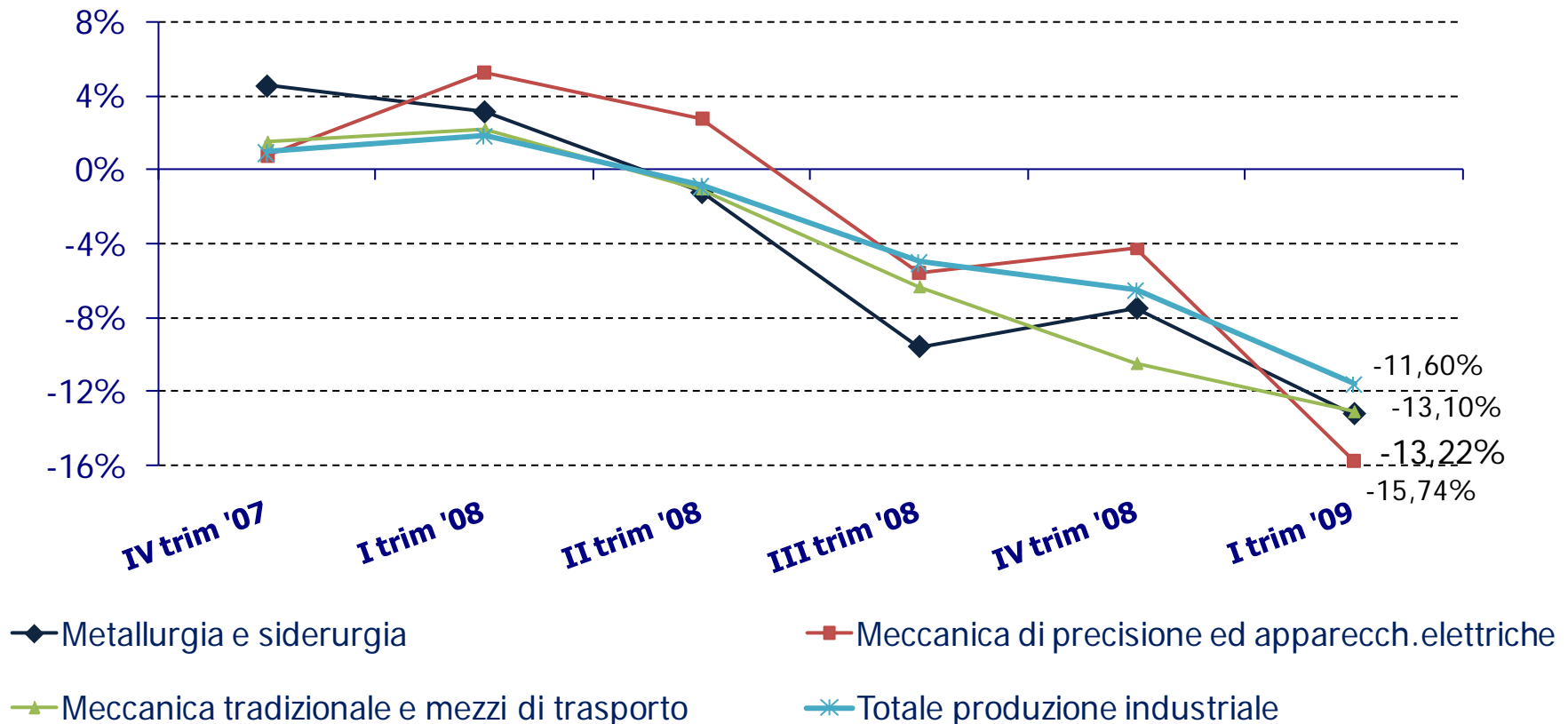


Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati Centro Studi AIB e Istat, ultimi disponibili

... e i settori principali dell'economia bresciana hanno sofferto ancor più duramente

- L'indice della Produzione Industriale nei **principali settori manifatturieri** della provincia di Brescia è calato in modo più significativo rispetto all'indice provinciale aggregato

Variazione trimestrale congiunturale % della produzione industriale nei principali settori manifatturieri della provincia di Brescia



Fonte: elaborazione The European House-Ambrosetti su dati Centro Studi AIB e Istat, ultimi disponibili

Le evidenze emerse e gli effetti dell'attuale momento storico richiedono alle imprese bresciane **azioni immediate** secondo **4 direttrici principali**:

1

FLESSIBILITA'

2

INNOVAZIONE

3

RISORSE UMANE

4

VELOCITA'

Indice dei temi

1. *Facts & Figures* sull'economia bresciana: una fotografia in chiaroscuro
2. Le quattro "parole chiave" per rendere l'economia bresciana vincente
 - **Flessibilità**
 - Innovazione
 - Risorse Umane
 - Velocità

Flessibilità

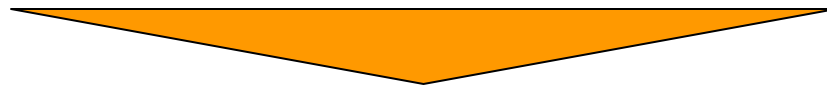
- Non solo *export*, ma anche **aggregazioni in Italia ed acquisizioni internazionali**
- **Maggiore patrimonializzazione delle imprese**
- *Partnership* forte con sistema bancario per sostegno straordinario in fase di crisi
- Attirare sul territorio **investitori finanziari** (*private equity*) ed **industriali internazionali**

Indice dei temi

1. *Facts & Figures* sull'economia bresciana: una fotografia in chiaroscuro
2. Le quattro "parole chiave" per rendere l'economia bresciana vincente
 - Flessibilità
 - **Innovazione**
 - Risorse Umane
 - Velocità

Innovazione

- Favorire la **diffusione** e lo **sviluppo di aziende innovative**
- Favorire *spin-off* aziendali e/o universitari in ambiti tecnologici
- Creare **fondi in partnership con sistema bancario** per investimenti dedicati per R&S e Innovazione
- **Innovazione a 360 gradi:**
 - **Prodotto**
 - **Processo**
 - **Modelli organizzativi**
 - **Cultura e mentalità**



“Riconfigurare per non essere riconfigurati”

Indice dei temi

1. *Facts & Figures* sull'economia bresciana: una fotografia in chiaroscuro
2. Le quattro "parole chiave" per rendere l'economia bresciana vincente
 - Flessibilità
 - Innovazione
 - **Risorse Umane**
 - Velocità

Risorse Umane

- ***Education, Education, Education*** (non solo tecnica, ma anche scientifica e manageriale)
- Aumentare la **managerializzazione** e la **professionalizzazione della *governance*** (a partire da C.d.A. professionali)
- Maggiore **apertura internazionale**
- Accompagnare i **passaggi generazionali**
- Attivare **iniziative positive come quelle dell'AIB focalizzate sulle esigenze formative delle imprese** (liceo *ad hoc*)

Indice dei temi

1. *Facts & Figures* sull'economia bresciana: una fotografia in chiaroscuro
2. Le quattro "parole chiave" per rendere l'economia bresciana vincente
 - Flessibilità
 - Innovazione
 - Risorse Umane
 - **Velocità**

Velocità

“Business alla velocità del pensiero”

... oggi più che mai!

Velocità

**“Non sempre il grande batte il piccolo...
sempre il veloce batte il lento”**

(Toshiba)