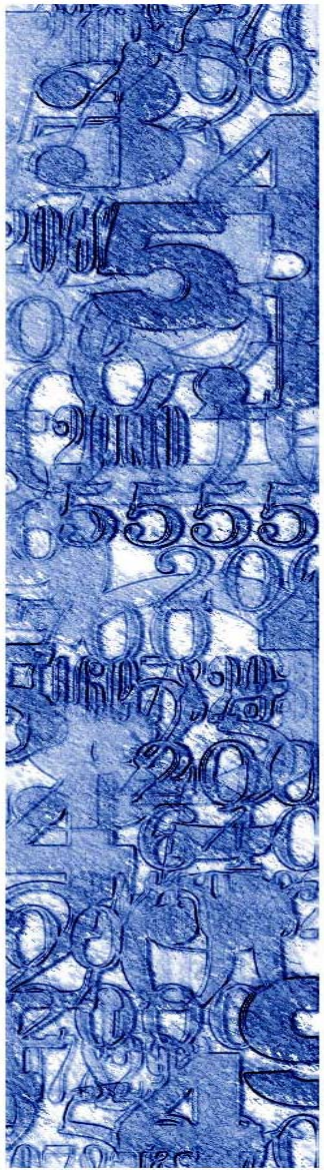
UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO



Il quadro congiunturale dell'economia romana

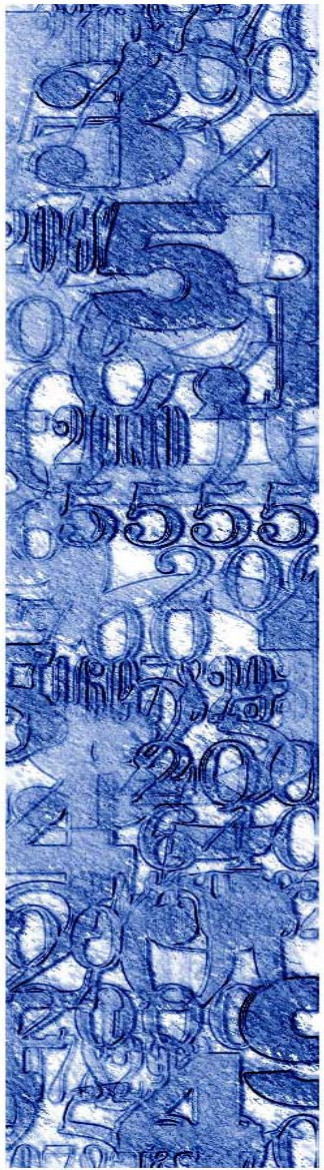
IV Trimestre 2010

Aprile 2011

Il Rapporto è stato realizzato con il contributo della PROVINCIA DI ROMA

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO

L'INCHIESTA SULL'ECONOMIA ROMANA



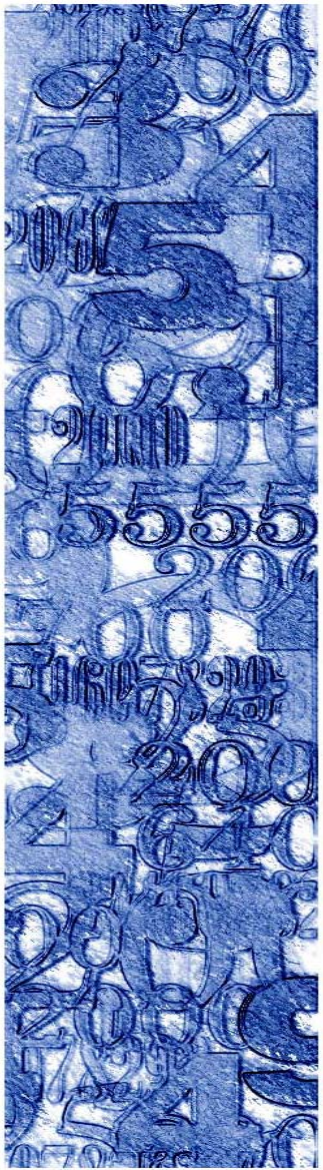
- "Il quadro congiunturale dell'economia romana" è frutto della **collaborazione di Unindustria – Confindustria Roma con l'ISAE** avviata a partire dal 2009, con il sostegno della **Provincia di Roma**
  I dati sono ora di fonte Istat che da gennaio 2011 ha assunto le funzioni dell'Istituto di Analisi Economica (decreto legge n.78 del 2010)

- Le indagini, condotte all'inizio del trimestre successivo a quello di riferimento, si riferiscono a **panel** di circa:

  - 200 imprese manifatturiere
  - 180 imprese delle costruzioni
  - 200 imprese del commercio
  - 210 imprese dei servizi
  - 200 consumatori

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO

LA SITUAZIONE CONGIUNTURALE: IL *SENTIMENT* DEGLI OPERATORI



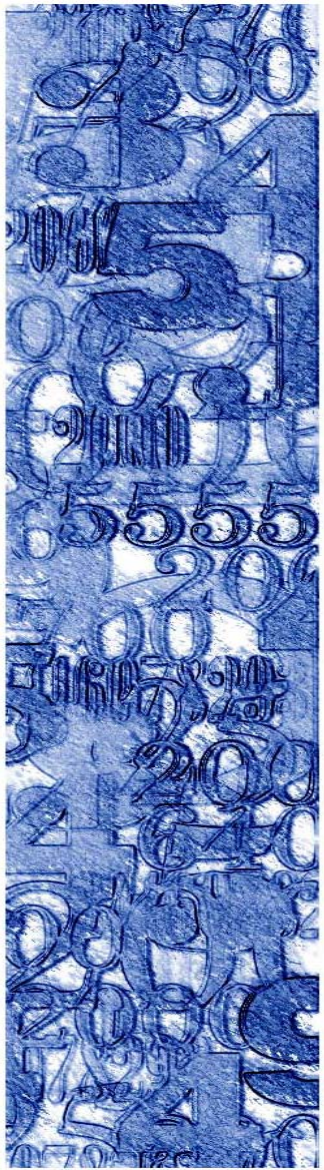
- **Il "clima di fiducia delle imprese", dopo il recupero del 2009, chiude il 2010 in discesa, da 84 a 81,3 confermando l'andamento altalenante degli ultimi trimestri e stabilizzandosi sui valori medi dell'anno**

- L'andamento aggregato del clima di fiducia riflette comportamenti differenziati tra i settori:
  - nel **Manifatturiero** la fiducia scende **da 94,9 a 88,7**
  - nelle **Costruzioni** passa **da 71,2 a 66,2**
  - nel **Commercio** cala **da 91,1 a 83,7**
  - nei **Servizi** aumenta leggermente **da 80,2 a 81**

- La fiducia dei consumatori romani cala con l'indicatore che passa **da 81,5** del terzo trimestre **a 78,9** di fine 2010

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO

LE PRINCIPALI VARIABILI ECONOMICHE: IV TRIMESTRE 2010 E PROSPETTIVE



- ✓ L'**attività produttiva** è valutata ancora su livelli contenuti, con **attese a 3-4 mesi** di miglioramento per l'Industria e i Servizi (fatturato) e di diminuzione per il Commercio (volume degli ordini ai fornitori) e le Costruzioni (piani di costruzione)

- ✓ Il **livello degli ordini e della domanda in generale** è ancora giudicato insoddisfacente, con **aspettative** di miglioramento nell'Industria e nei Servizi, mentre nelle Costruzioni e nel Commercio le imprese prospettano diminuzioni

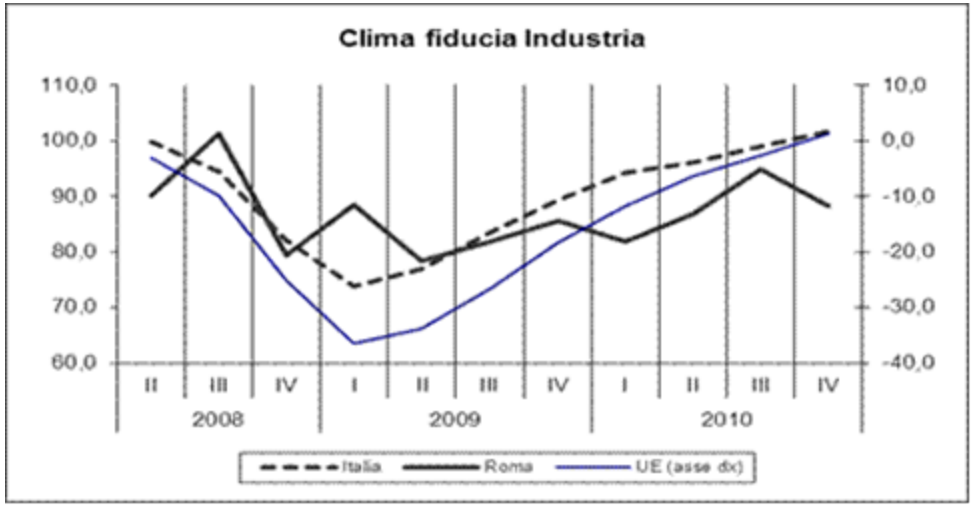
- ✓ Le **scorte di prodotti finiti** sono in decumulo nell'Industria dove si confermano nettamente al di sotto dei valori normali, mentre nel Commercio continuano ad essere valutate troppo elevate sia nel comparto tradizionale sia nella Grande distribuzione

- ✓ Resta il nodo dell'**occupazione**, giudicata ancora in diminuzione con indicazioni **per i successivi 3-4 mesi** di riduzione in tutti i grandi settori considerati, eccetto i Servizi che segnalano un lieve recupero

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO

FOCUS SUI SETTORI: LE IMPRESE MANIFATTURIERE

- Nel quarto trimestre i livelli di ordini e domanda (saldo* pari a -44) e produzione (saldo -36) sono valutati ancora bassi. Anche la durata di produzione assicurata scende (da 6 a 4,3 mesi)
- Per i successivi 3-4 mesi le attese sono di aumenti per ordini e produzione (saldo +23). E' però prevista ancora in riduzione l'occupazione e la capacità produttiva viene giudicata ancora più che sufficiente

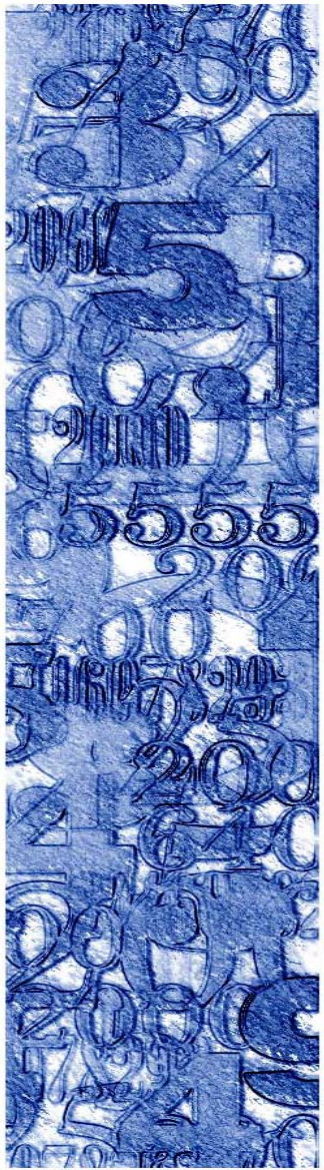


- Il clima di fiducia del settore diminuisce da 94,9 a 88,7

* *Saldi ottimisti-pessimisti: indicano sinteticamente le differenze tra le percentuali delle risposte con modalità positiva e quelle con modalità negativa*

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO

LE IMPRESE MANIFATTURIERE: LE ESPORTAZIONI



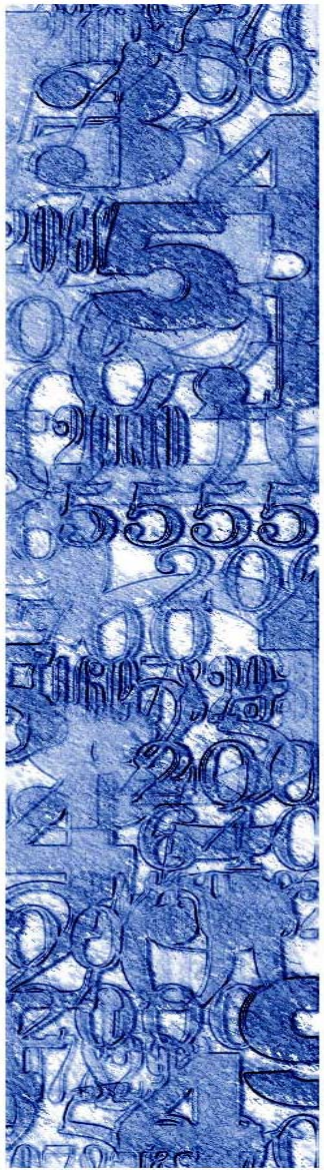
- ✓ Il 21% delle aziende industriali romane che partecipano all'indagine congiunturale ha svolto attività di export nel secondo semestre 2010, evidenziando una stabilità rispetto al 22% del primo semestre

- ✓ Gli intervistati hanno segnalato un leggero aumento del fatturato all'esportazione rispetto al semestre precedente (saldo pari a 2), con una previsione di crescita più consistente nella prima parte del 2011 (saldo 12)

- ✓ Diminuisce nettamente la quota di imprese che percepisce l'esistenza di ostacoli allo svolgimento dell'attività di export, ostacoli che si legano principalmente alla dinamica dei costi e dei prezzi e ad impedimenti burocratici

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO

LE IMPRESE MANIFATTURIERE: L'ACCESSO AL CREDITO



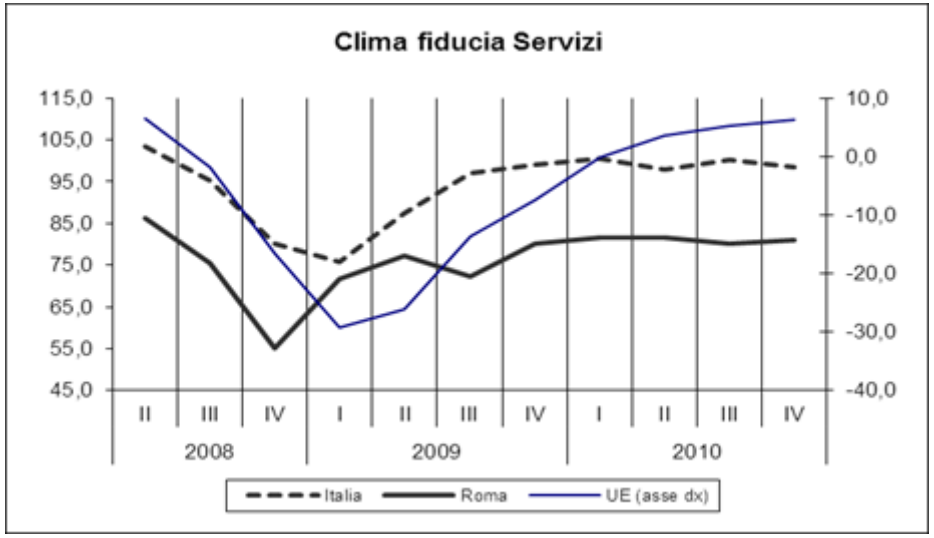
- ✓ Aumenta dal 22% al 25,9% la quota di imprese romane che hanno effettivamente fatto domanda di credito: di queste, il 20,9% ha ottenuto il credito richiesto (era il 15% ad ottobre) e il 5% ha ricevuto invece un rifiuto (rispetto al 7% di ottobre)
- ✓ Il 15,4% delle imprese ha ottenuto credito alle stesse condizioni e il 5,5% a condizioni più onerose. I principali motivi dell'aggravio delle condizioni sono i tassi maggiori (2,5% delle imprese) e le maggiori garanzie personali richieste (2%)

RICHIESTA DI CREDITO E INFORMAZIONI - IMPRESE MANIFATTURIERE

Valori percentuali		Credito ottenuto	Credito non ottenuto	Richiesta di informazioni	Nessuna richiesta
Ottobre 2010	Provincia di Roma	15,0	7,0	10,5	67,5
	Italia	28,3	2,8	9,7	59,2
Gennaio 2011	Provincia di Roma	20,9	5	6,5	67,6
	Italia	25,4	2,4	8,1	64,1

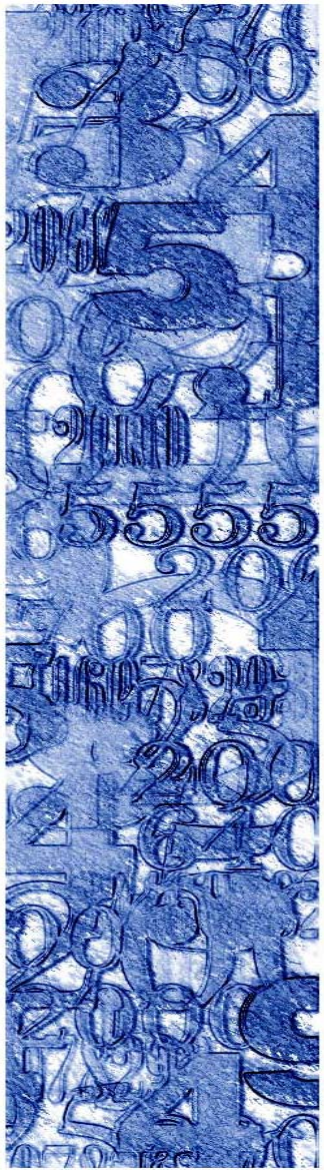
FOCUS SUI SETTORI: LE IMPRESE DEI SERVIZI

- Nel settore dei Servizi, calano i giudizi sul livello della domanda (-18 il saldo), sul fatturato (-5) e sull'occupazione (-10)
- Le aspettative per i successivi mesi sono però favorevoli: il saldo relativo alla domanda sale da 6 a 34, quello sul fatturato da 5 a 6, e per l'occupazione si registra un recupero da -2 a 5



- A sintesi di tali andamenti, il clima di fiducia del settore dei Servizi nel IV trimestre sale leggermente da 80,2 a 81

UNINDUSTRIA
UNIONE DEGLI INDUSTRIALI E DELLE IMPRESE
DI ROMA • FROSINONE • RIETI • VITERBO



Il quadro congiunturale dell'economia romana

IV Trimestre 2010

Aprile 2011

Il Rapporto è stato realizzato con il contributo della PROVINCIA DI ROMA