

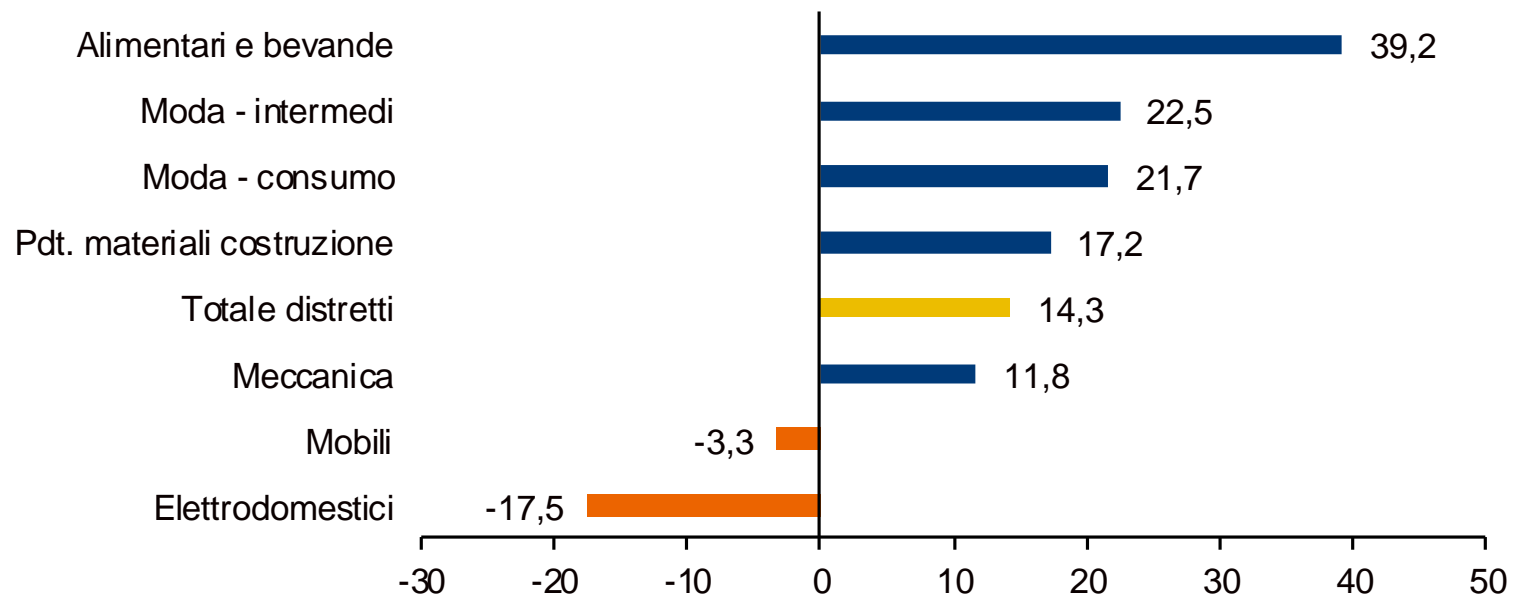


Gli scenari dell'internazionalizzazione

**Fabrizio Guelpa, Direzione Studi e Ricerche
Torino, 2 marzo 2018**

Negli anni della crisi le export di buona parte dei settori sono cresciute

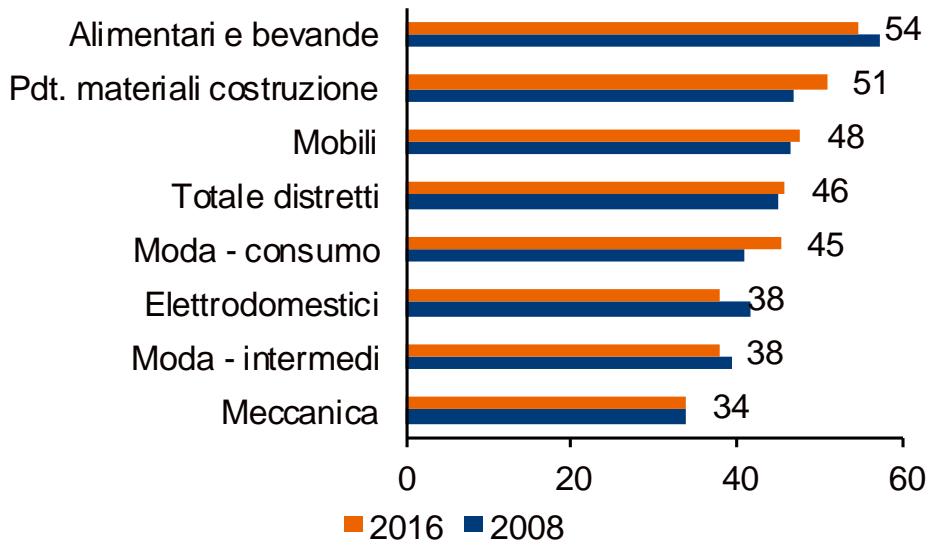
Andamento delle esportazioni nel periodo 2008-16 dei principali comparti distrettuali e del totale distretti (var. %)



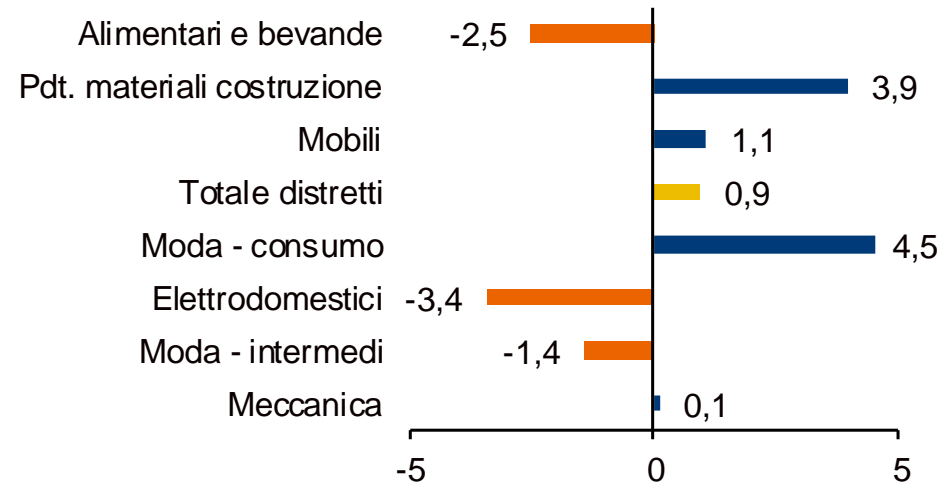
Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

La concentrazione dei mercati è leggermente aumentata ...

La concentrazione delle esportazioni dei settori distrettuali: indice CR4



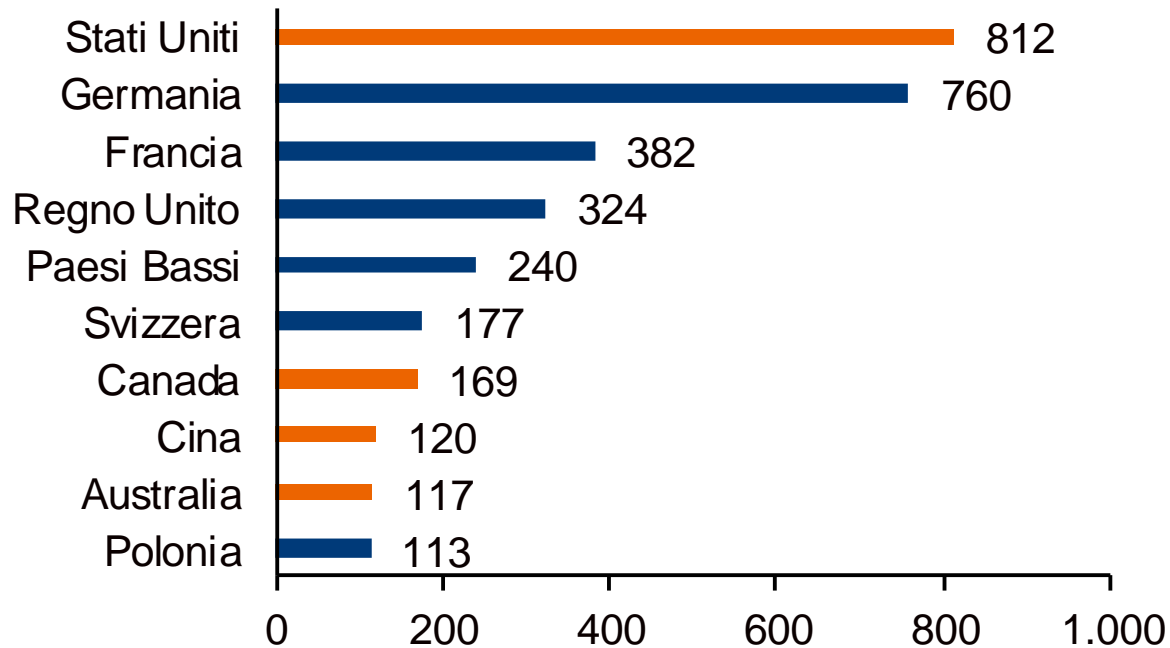
La concentrazione delle esportazioni dei settori distrettuali: variazione assoluta 2008-16 dell'indice CR4



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

... con l'eccezione dell'Alimentare

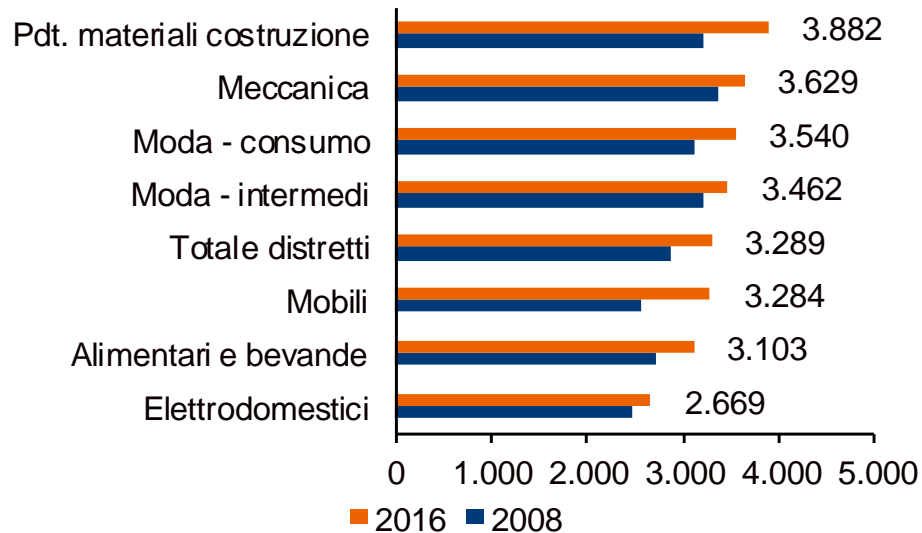
Alimentari e bevande: i primi 10 paesi per variazione assoluta di esportazioni nel periodo 2008-16 (milioni euro)



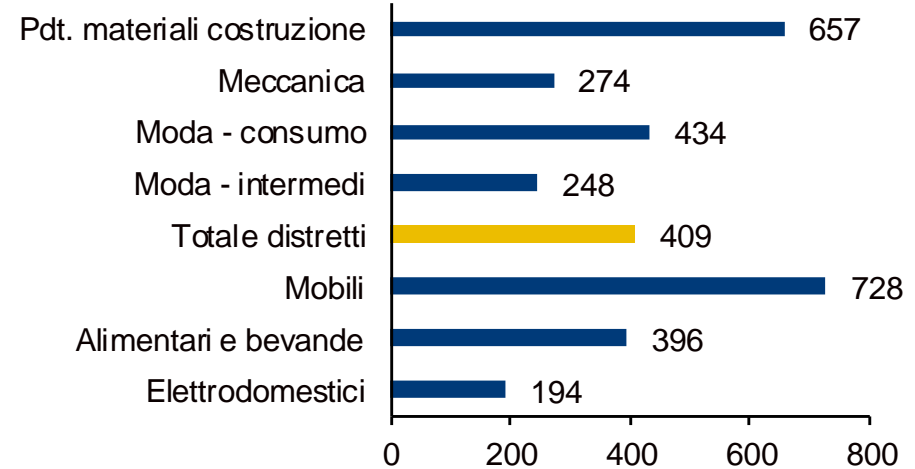
Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Aumentata anche la distanza fisica da percorrere ...

La distanza media delle esportazioni dei settori distrettuali (km; 2008-16)



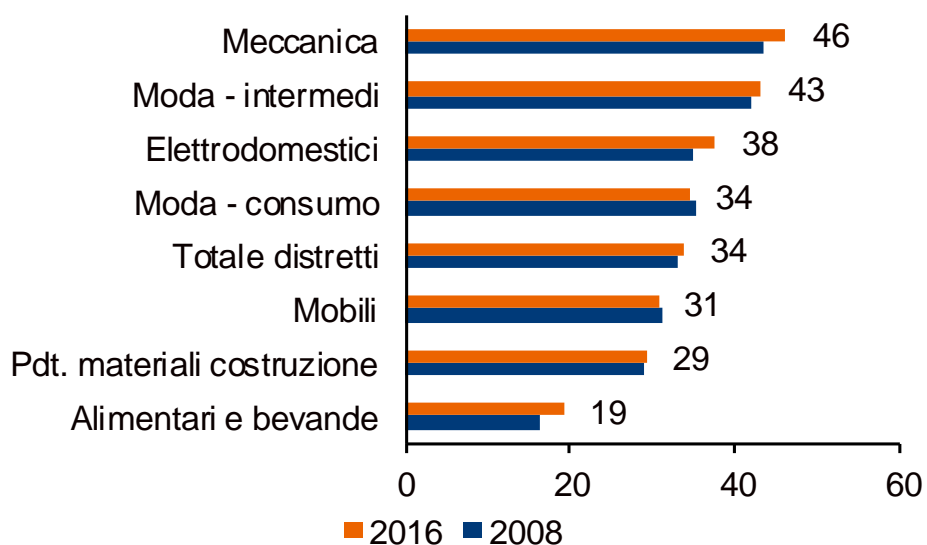
La distanza media delle esportazioni dei settori distrettuali (var. assoluta 2008-16 in Km)



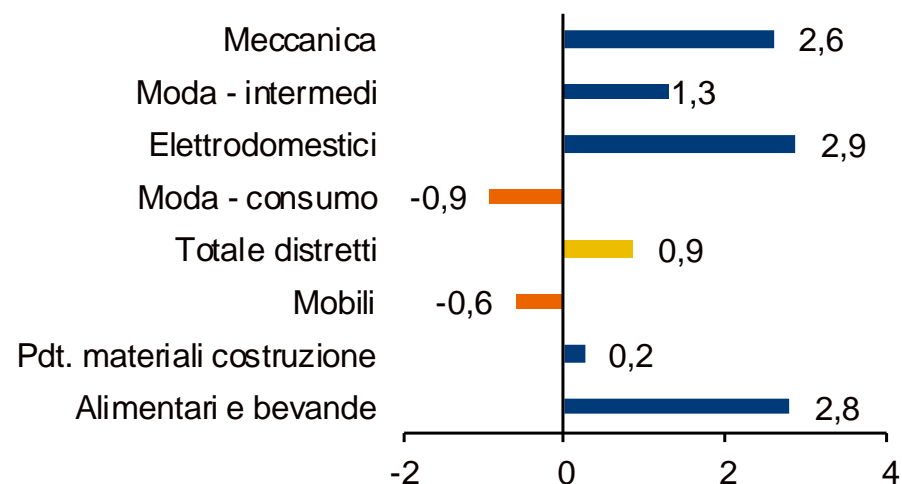
Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

... anche per il crescente peso degli emergenti

Export distretti: peso delle esportazioni verso i paesi emergenti (%; 2008-16)



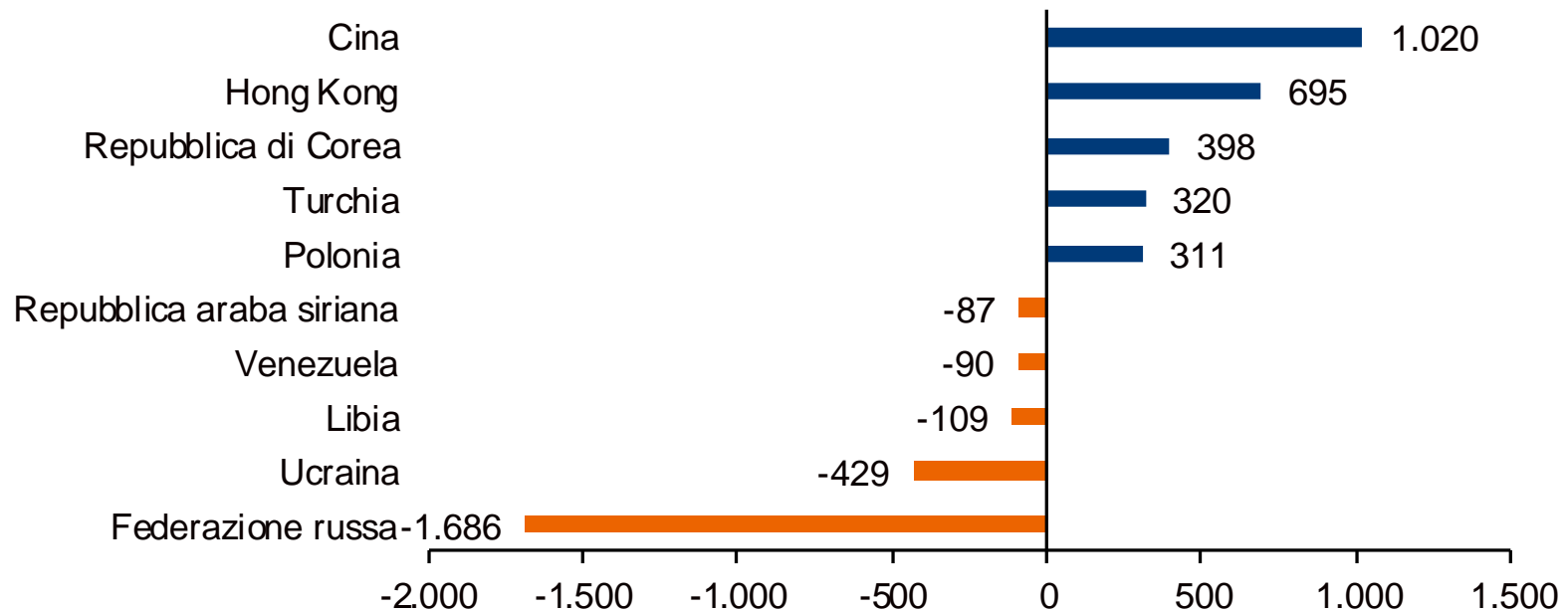
Export distretti: la variazione assoluta del peso delle esportazioni verso i paesi emergenti (p.p.; 2008-16)



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

I paesi in cui le export sono cresciute di più sono lontani e hanno anche una lontananza culturale

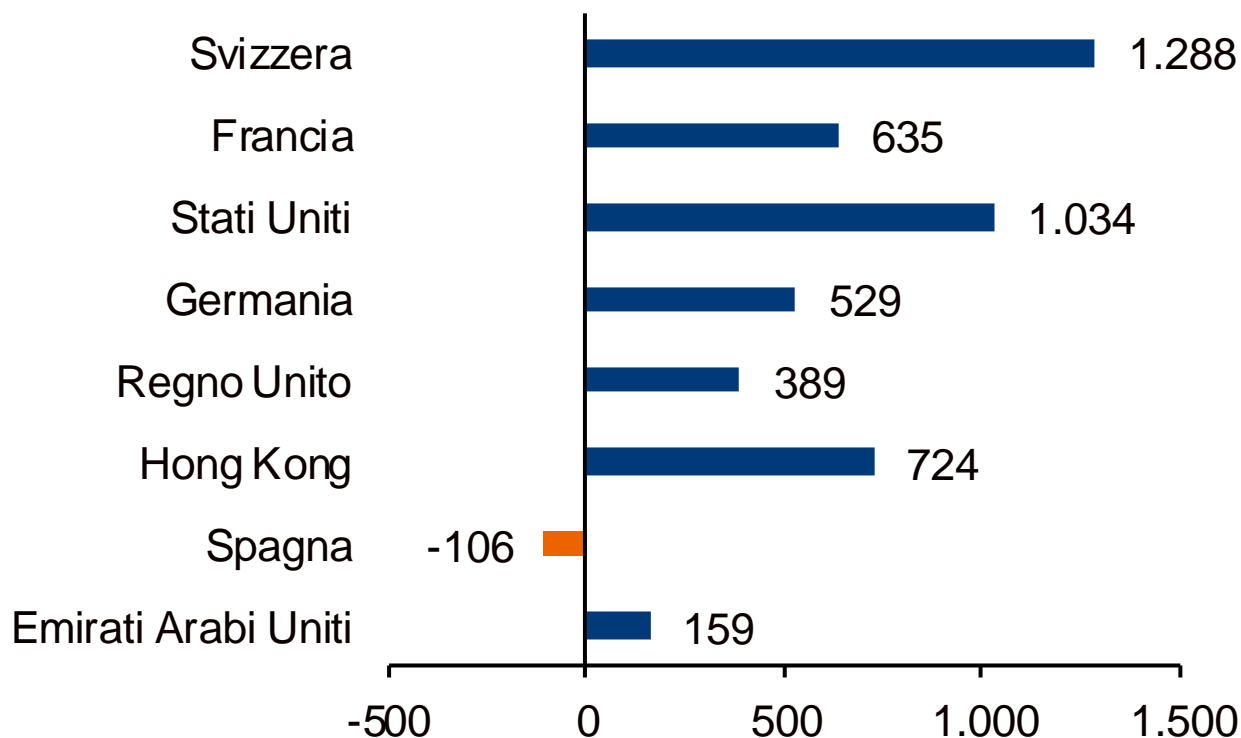
I maggiori incrementi e le maggiori riduzioni delle esportazioni distrettuali verso i paesi emergenti nel periodo (2008-16; variazioni assolute in milioni di euro)



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Il mercato di sbocco è sempre più legato anche alla logistica

Il sistema moda di consumo: le variazioni assolute delle esportazioni tra 2008 e 2016 dei principali mercati di sbocco (milioni euro)



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

In prospettiva il contesto macroeconomico a livello internazionale è favorevole

PIL a prezzi costanti

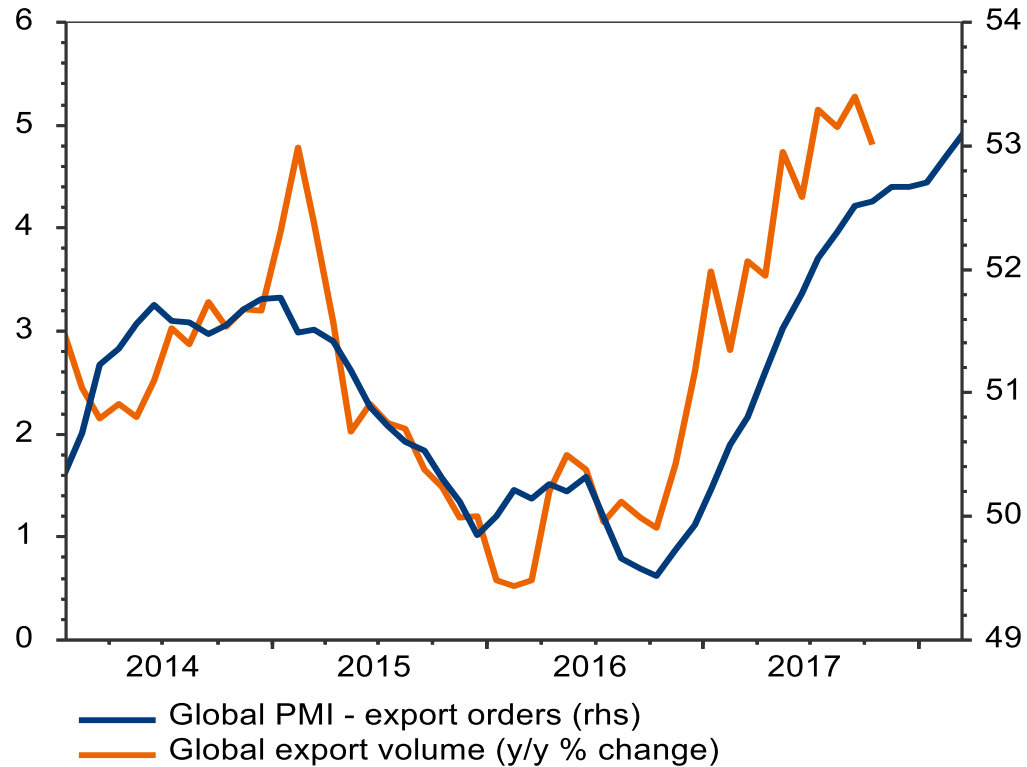
	2015	2016	2017	2018f	2019f
USA	2.9	1.5	2.3	2.7	2.4
Eurozone	2.0	1.8	2.3	2.1	1.8
Germany*	1.7	1.8	2.3	2.3	1.9
France	1.0	1.1	1.8	1.8	1.6
Italy	0.9	1.1	1.4	1.3	1.2
Spain	3.4	3.3	3.1	2.7	2.1
OPEC	1.1	2.2	0.9	2.5	3.5
Eastern Europe	0.0	1.3	3.1	2.7	2.3
Turkey	6.1	2.9	6.5	3.0	3.9
Russia	-2.8	-0.2	1.7	1.8	2.0
Latin America	-0.8	-0.9	1.2	2.5	3.0
Brazil	-3.8	-3.6	0.9	2.0	2.6
Japan	1.4	0.9	1.7	1.6	0.9
China	6.9	6.7	6.8	6.4	6.2
India	7.5	7.9	6.4	7.2	7.4
World	3.2	3.2	3.6	3.8	3.6

* Al netto degli effetti di calendario

Fonte: Intesa Sanpaolo

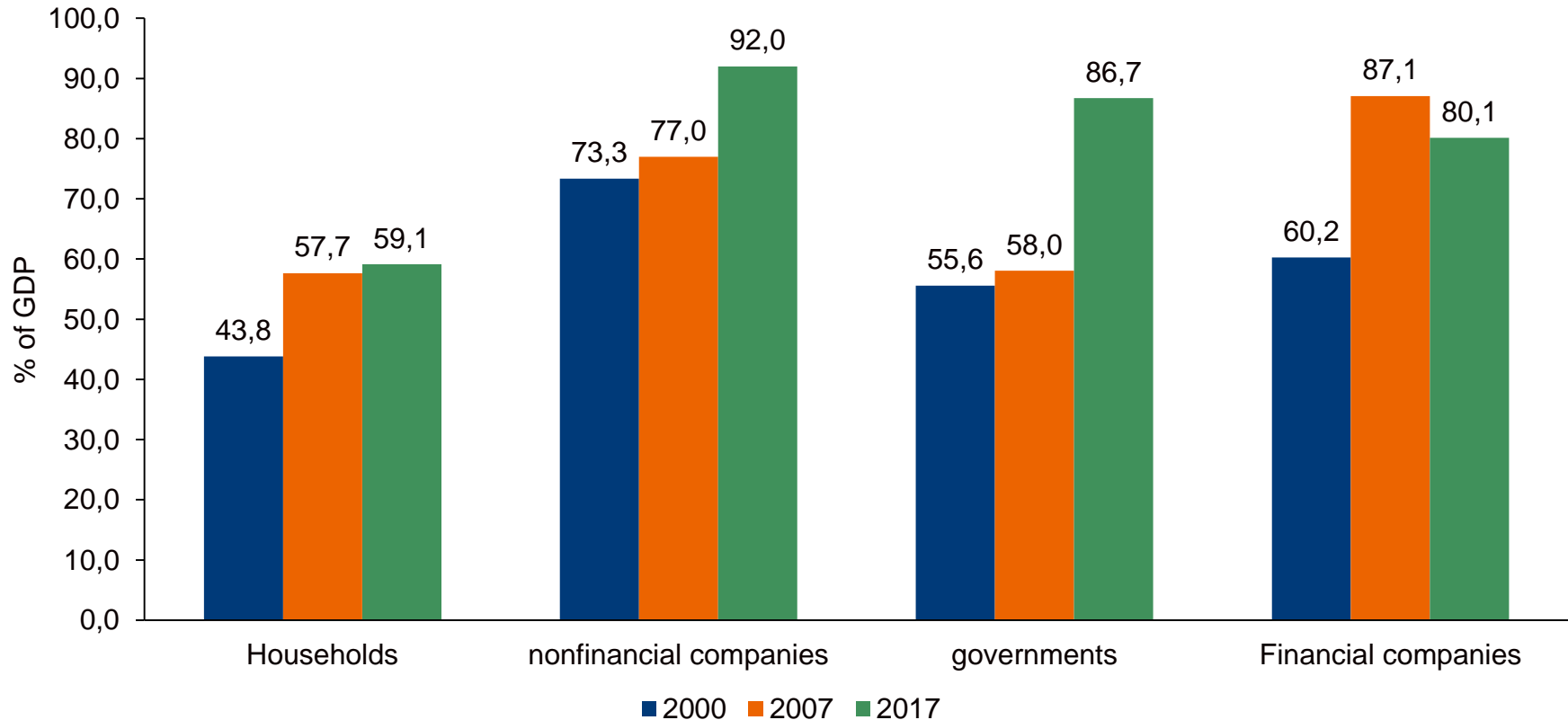
Commercio mondiale in recupero

Commercio mondiale



Indebitamento molto più alto che nel 2007

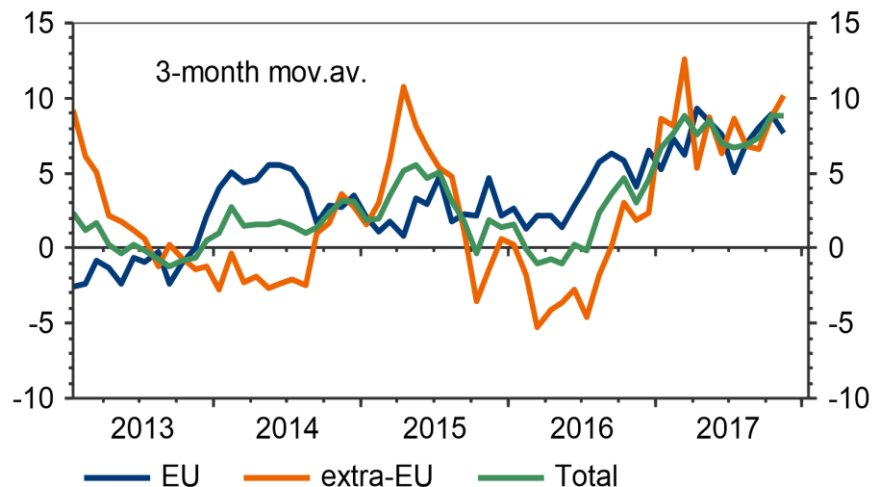
Global debt ratios (% del PIL)



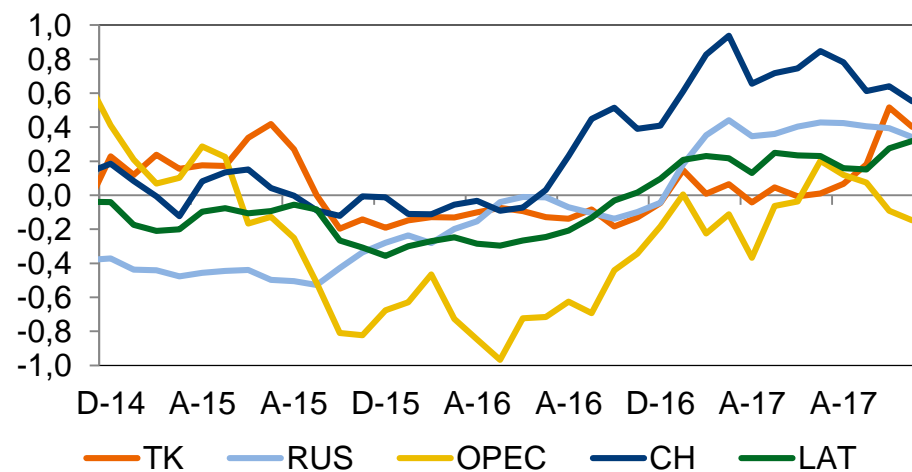
Fonte: IIF, Global Debt Monitor

Export in crescita anche verso gli emergenti che erano in crisi

Export



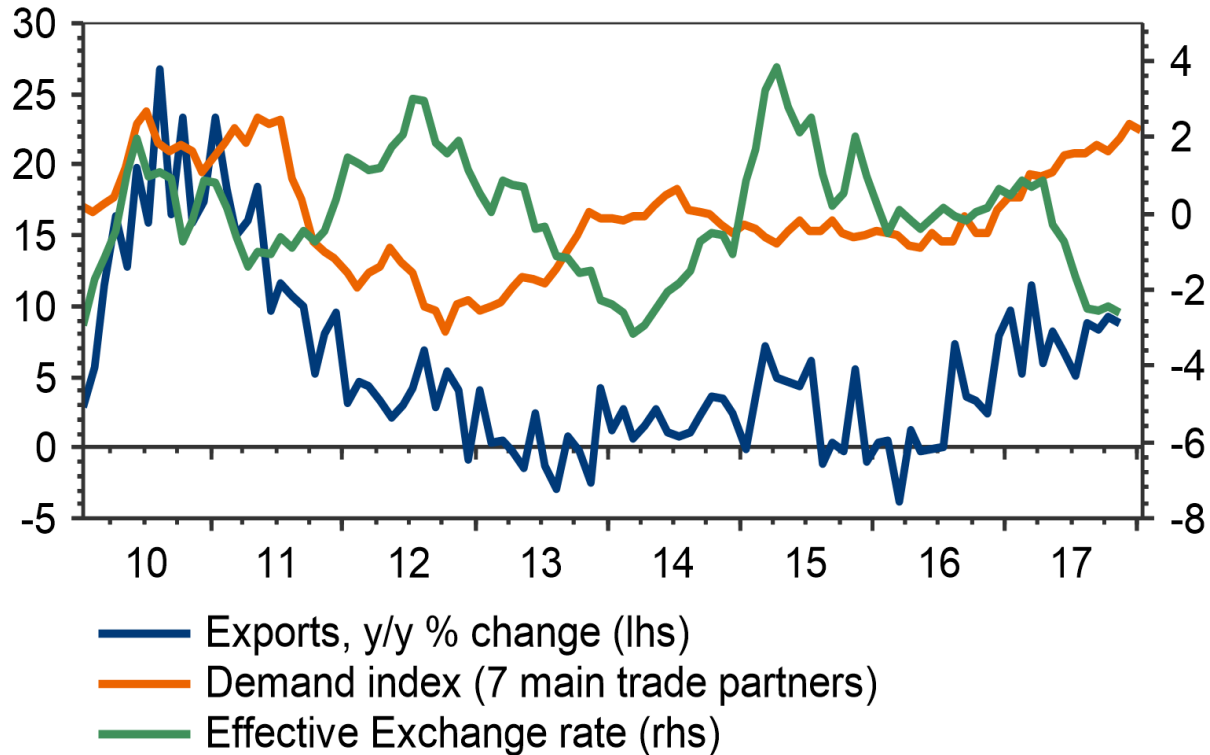
Contributi alla crescita dell'export italiano



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Cambio forte controilanciato dalla domanda mondiale in crescita

Cambi e domanda mondiale



Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Non dimentichiamo che gli esportatori sono tantissimi, spesso marginali

CLASSI DI ADDETTI	2011		2015	
	Numero	Quota % su imprese attive	Numero	Quota % su imprese attive
0-9	121.101	2,9	129.314	3,2
10-19	33.794	24,9	33.074	26,5
20-49	21.257	39,7	20.212	40,8
50-99	6.857	48,4	6.575	48,7
100-249	3.851	53,0	3.749	51,9
250-499	1.091	54,1	1.095	54,0
500 e oltre	811	58,5	813	57,5
Totale	188.762	4,3	194.832	4,6

Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat