

INTESA  SANPAOLO



Consiglio delle grandi aziende

Firenze e la ripresa

Fabrizio Guelpa

Responsabile Servizio Industry & Banking Research

Firenze, 21 aprile 2016

Agenda

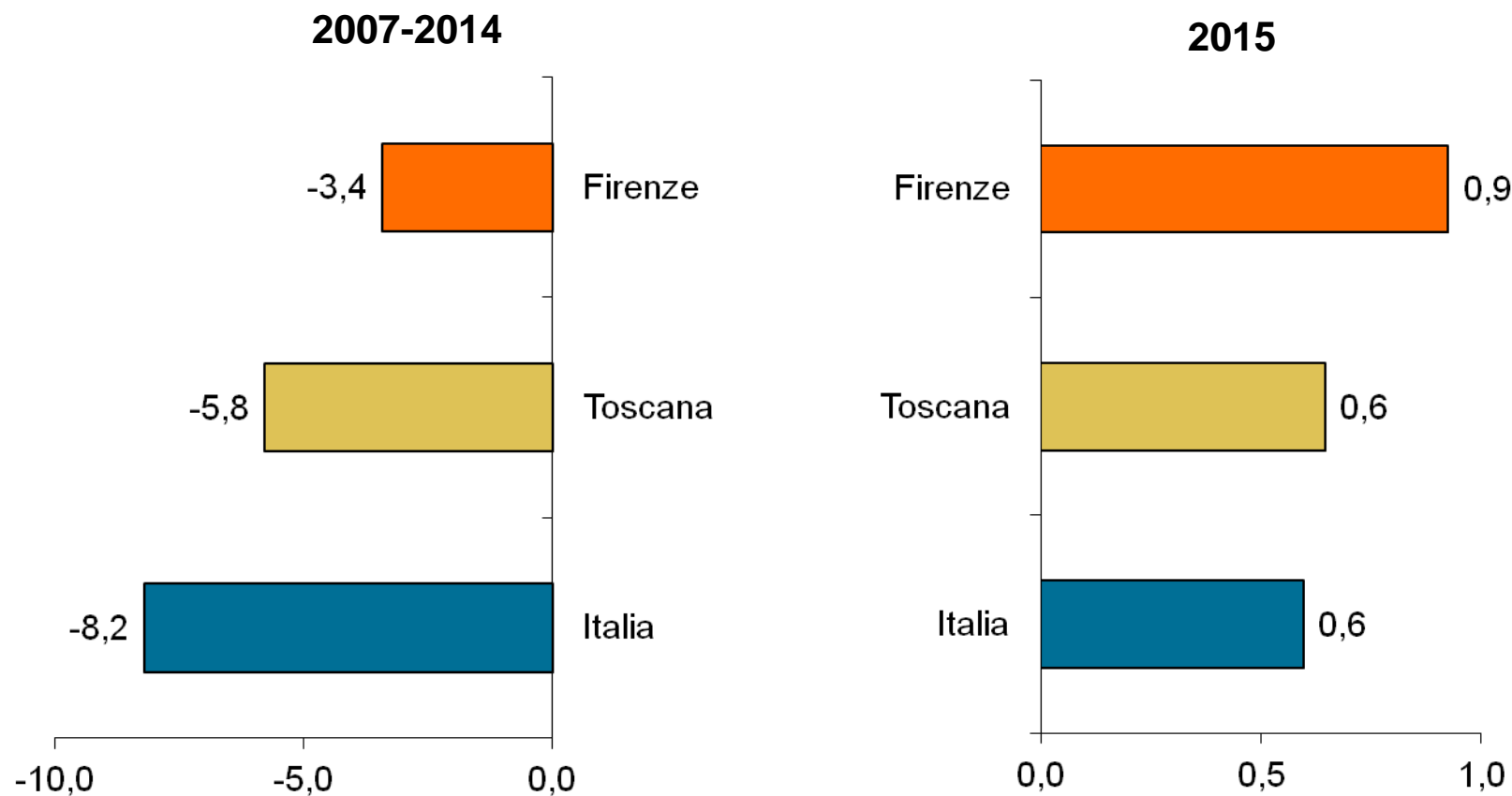
1 Le performance di Firenze

2 I nuovi attori della ripresa

Miglior tenuta dell'economia fiorentina durante la crisi e anche nel 2015 ...

Valore aggiunto totale

Variazione % su dati a prezzi costanti, Percento



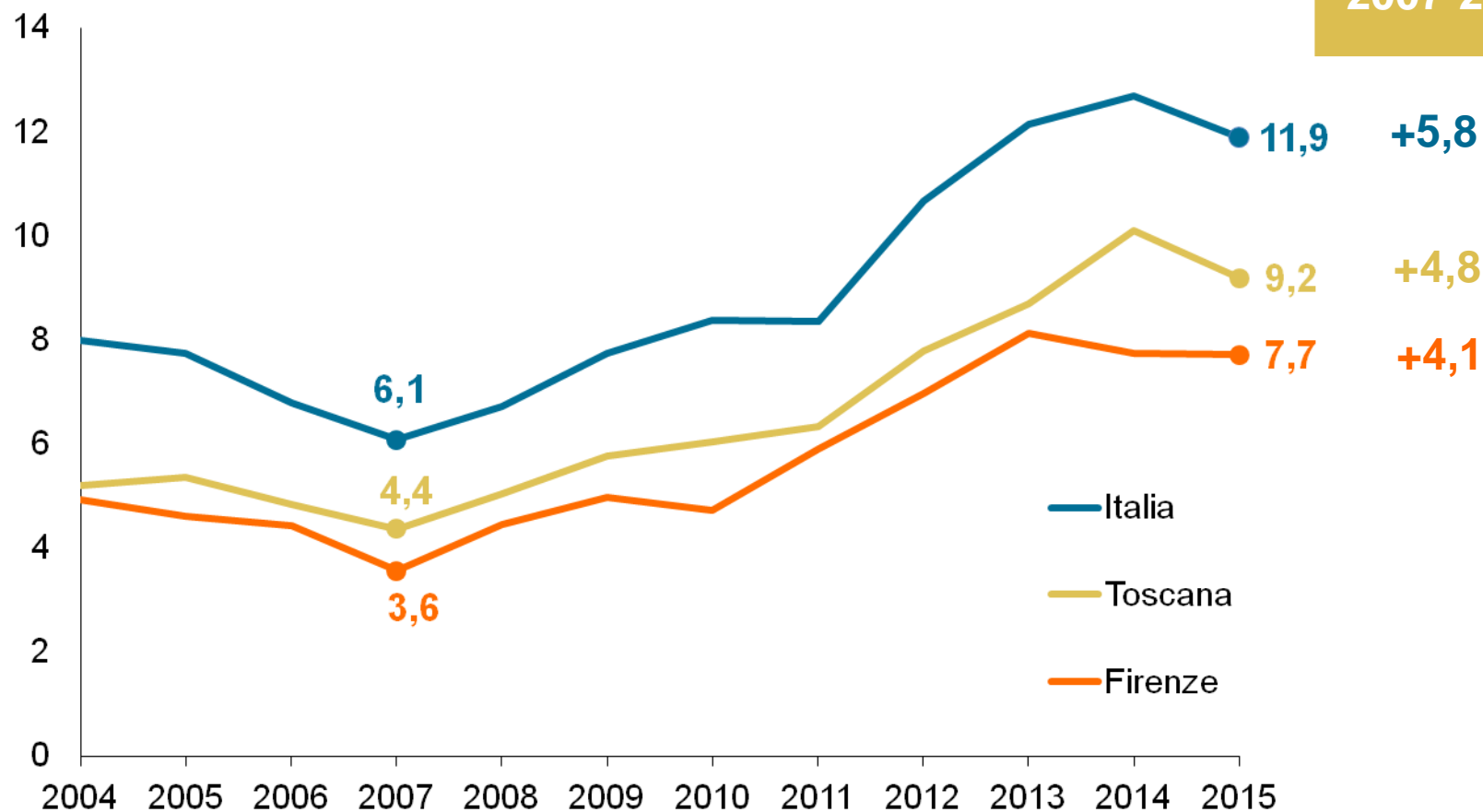
Fonte: Intesa Sanpaolo, Istat, Prometeia

... che ha consentito di contenere i problemi occupazionali

Tasso di disoccupazione

15 anni e più, Percento

Delta
2007-2015

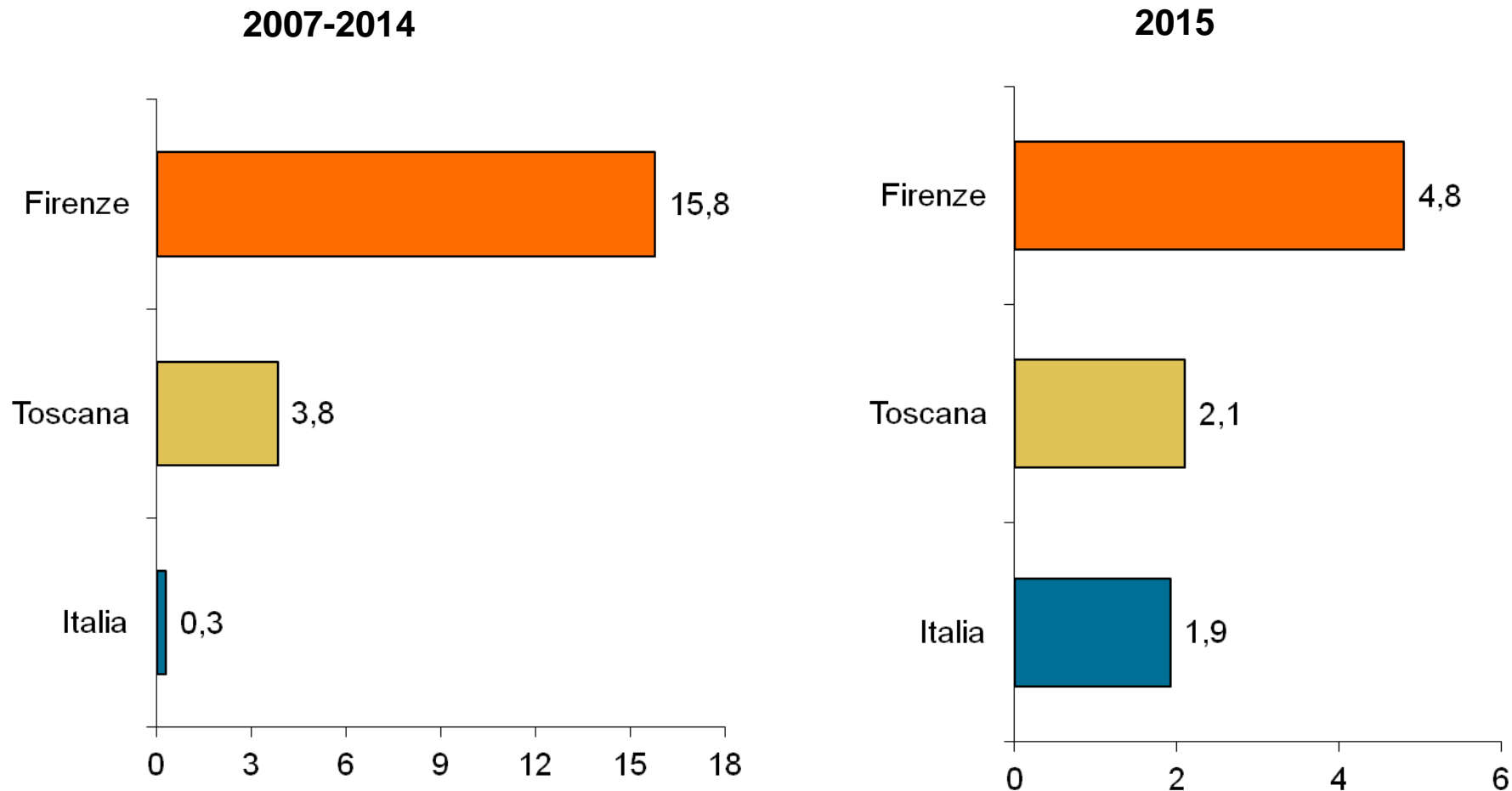


Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Le ragioni della miglior tenuta: bene il turismo...

Presenze di turisti

Δ, Percento

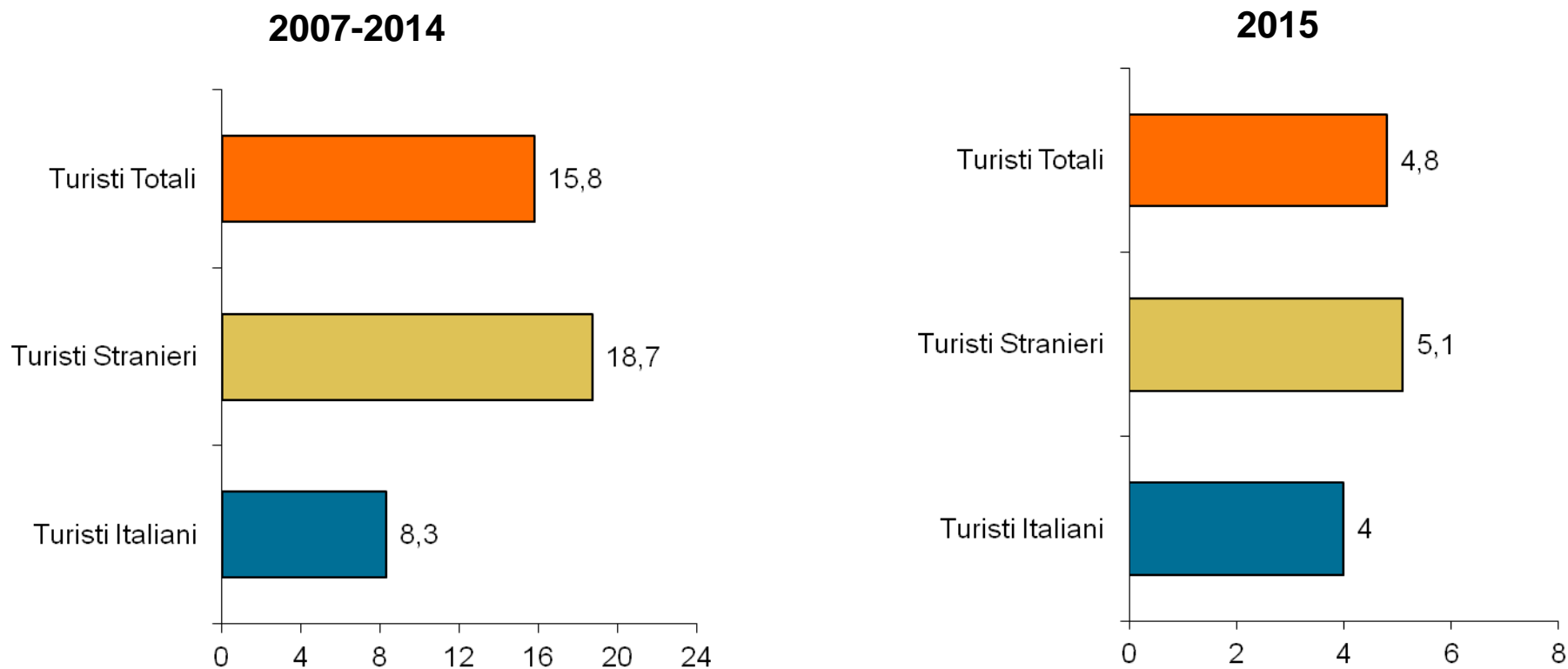


Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat e Regione Toscana

...grazie al traino dei turisti stranieri e al recupero degli italiani

Provincia di Firenze: presenze di turisti

Δ, Percento



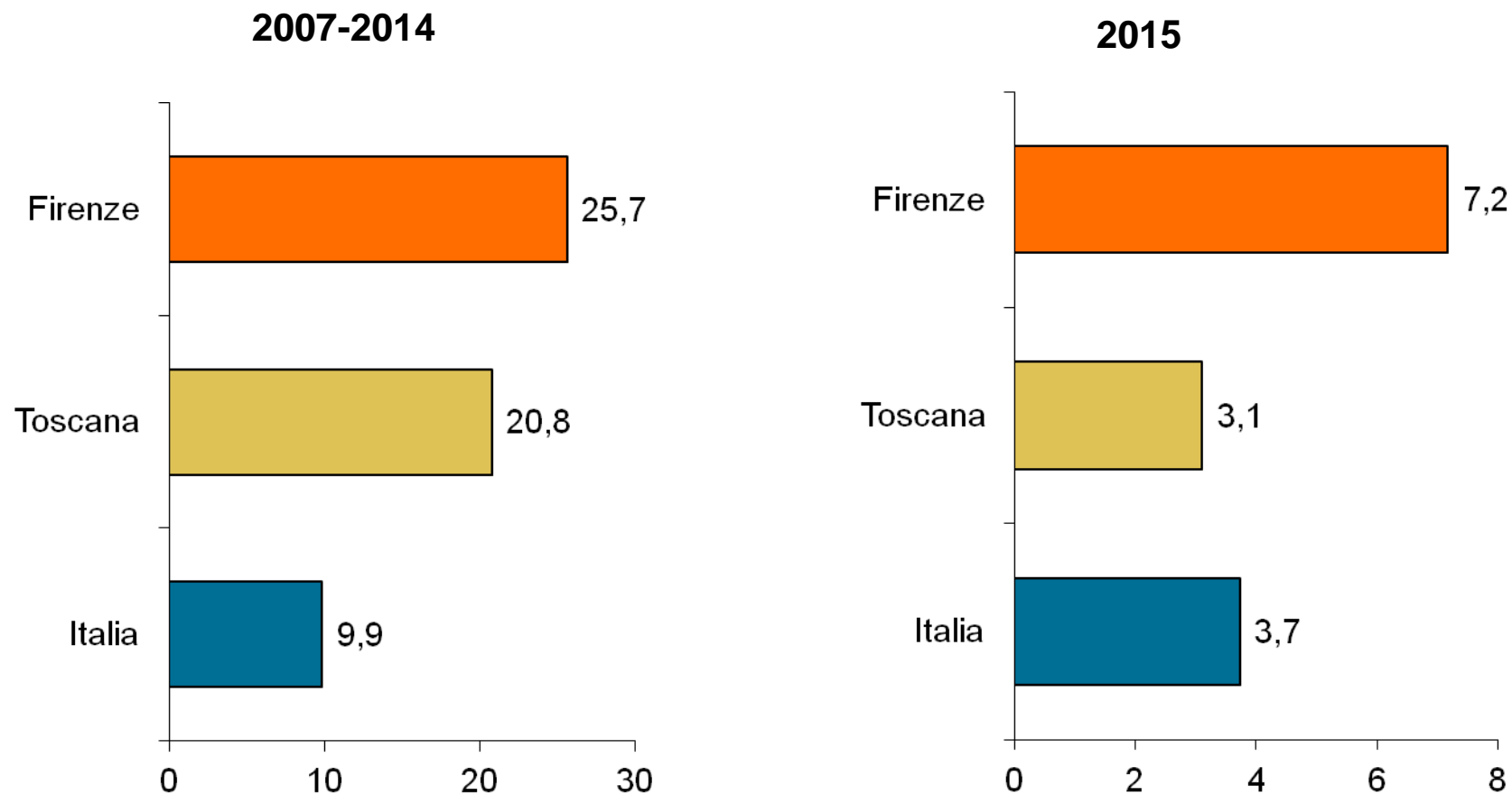
Firenze premiata dall'alto grado di internazionalizzazione (73,3% di presenze straniere vs. 47,6% della media italiana) e dalla bassa stagionalità delle presenze.

Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat e Regione Toscana

Buone performance all'export

Evoluzione delle esportazioni manifatturiere

Δ, Percento, Valori correnti



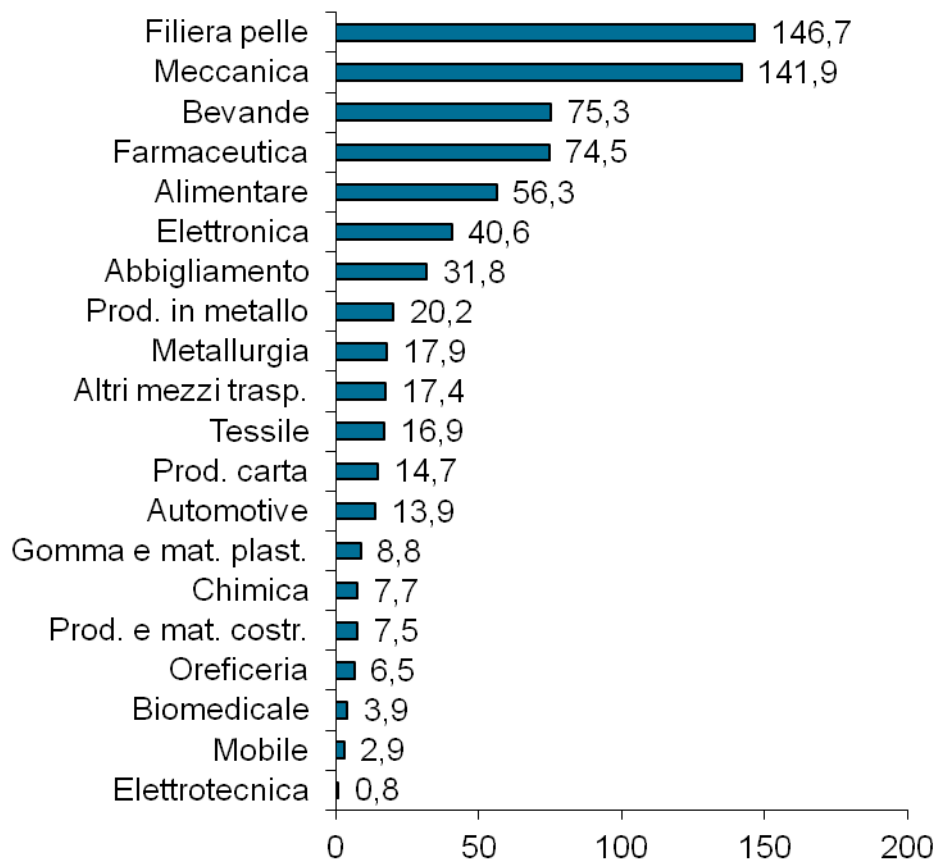
Fonte: elab. Intesa Sanpaolo su dati Istat

Sui mercati esteri crescita generalizzata. Bene sia il made in Italy sia i settori ad alta tecnologia

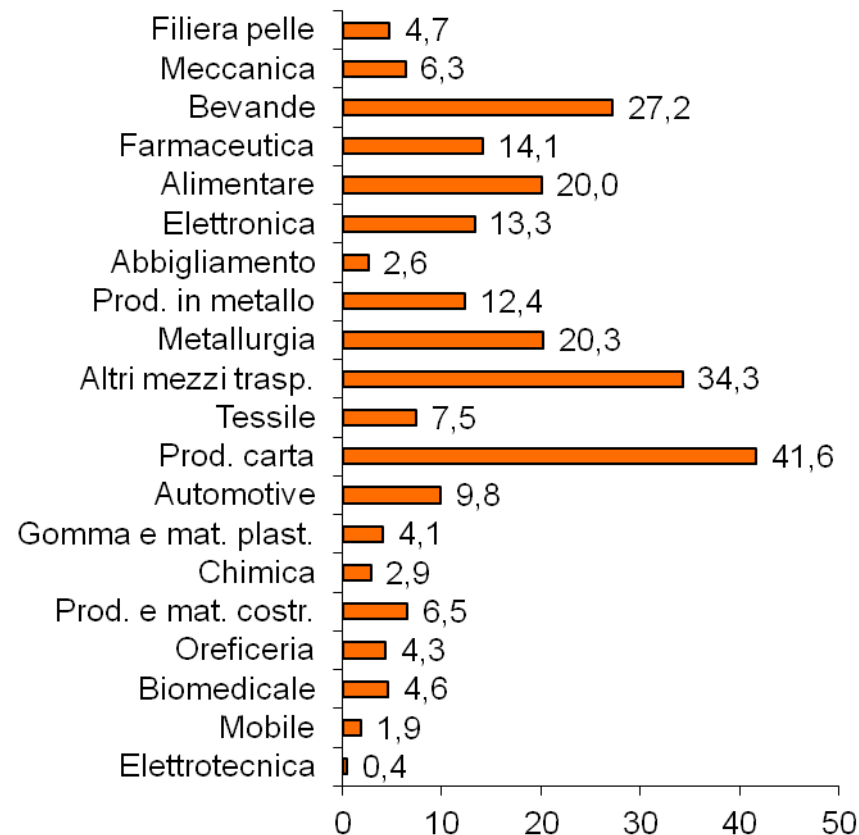
Firenze: evoluzione delle esportazioni nel 2015

Valori correnti

Differenza in milioni di euro



Variazione %

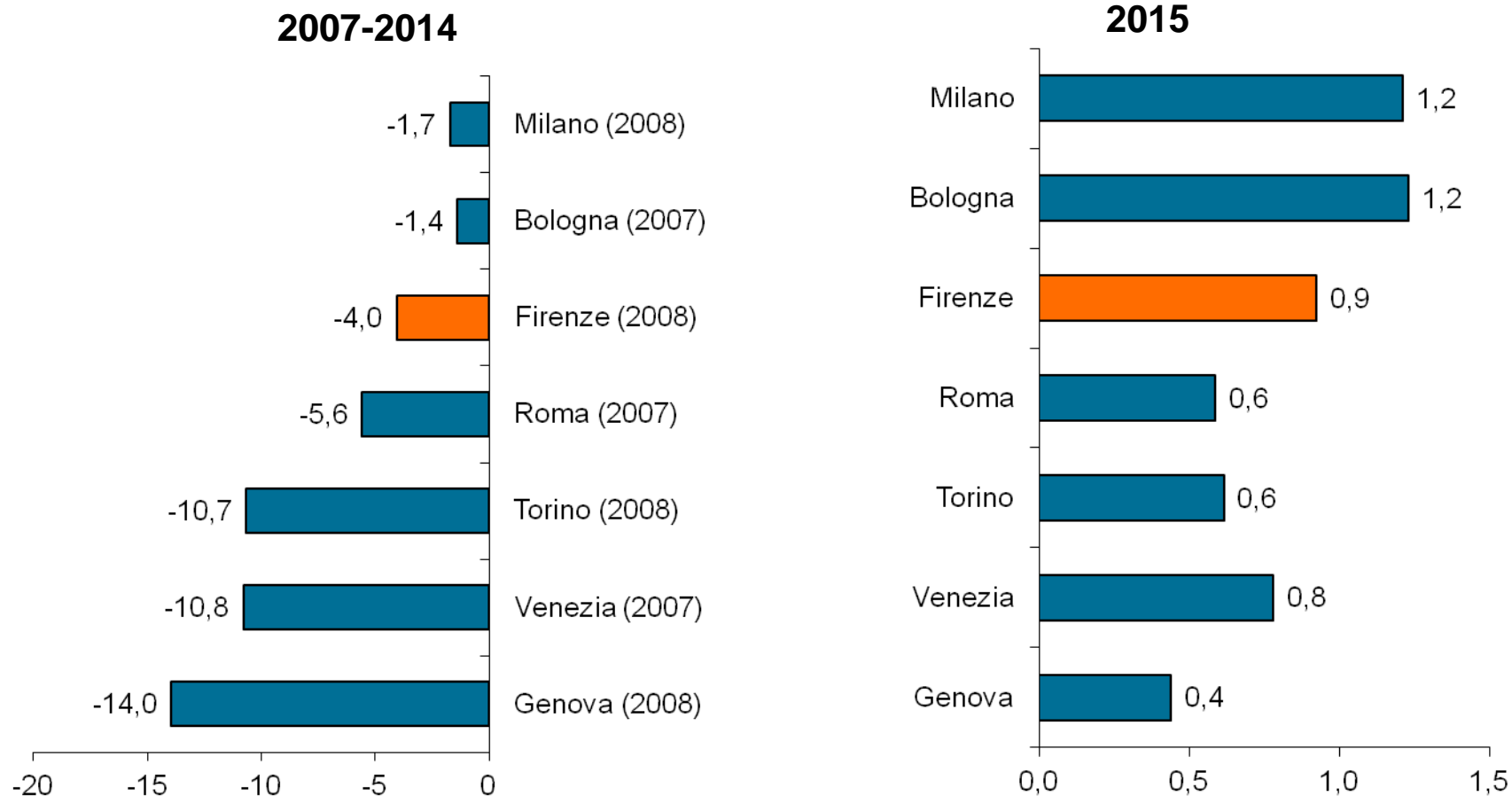


Nota: sono riportati i settori manifatturieri di Firenze che nel 2015 hanno esportato più di 40 milioni di euro. Fonte: elab. Intesa Sanpaolo su dati Istat

Firenze tra le migliori grandi città metropolitane del Centro Nord

Valore aggiunto totale

Variazione % su dati a prezzi costanti, Percento



Nota: tra parentesi l'anno di massimo pre-crisi 2009. Fonte: Intesa Sanpaolo, Istat, Prometeia

Firenze attrattiva sia nel capoluogo che nella «corona» della Città metropolitana

L'attrattività del territorio			
	Comune capoluogo	Corona*	Città metropolitana
Numero aziende multinazionali estere (2014)	121	124	247
Numero aziende multinazionali italiane (2013)	82	394	234
Numero esercizi alberghieri (2013)	383	192	575
Numero letti in esercizi alberghieri (2013)	32.112	13.433	45.545

* Per «corona» si intendono i comuni non capoluogo di provincia.

Fonte: Istat, Reprint

Agenda

1 Le performance di Firenze

2 I nuovi attori della ripresa

Soprattutto tre fattori locali spiegano il successo e potranno contribuire a consolidare la ripresa

Le economie locali prosperano quando:

■ Il territorio è «denso»: con una presenza imprenditoriale diffusa è più facile che gli spill-over abbiamo impatti rilevanti, che vi sia contaminazione. Il Mezzogiorno industriale fa fatica a decollare anche perché le aree «dense» sono limitate.

■ Ci sono legami locali tra i soggetti, di tipo orizzontale (tipicamente nei distretti), o verticali (imprese leader che trainano le altre sulle value chain)

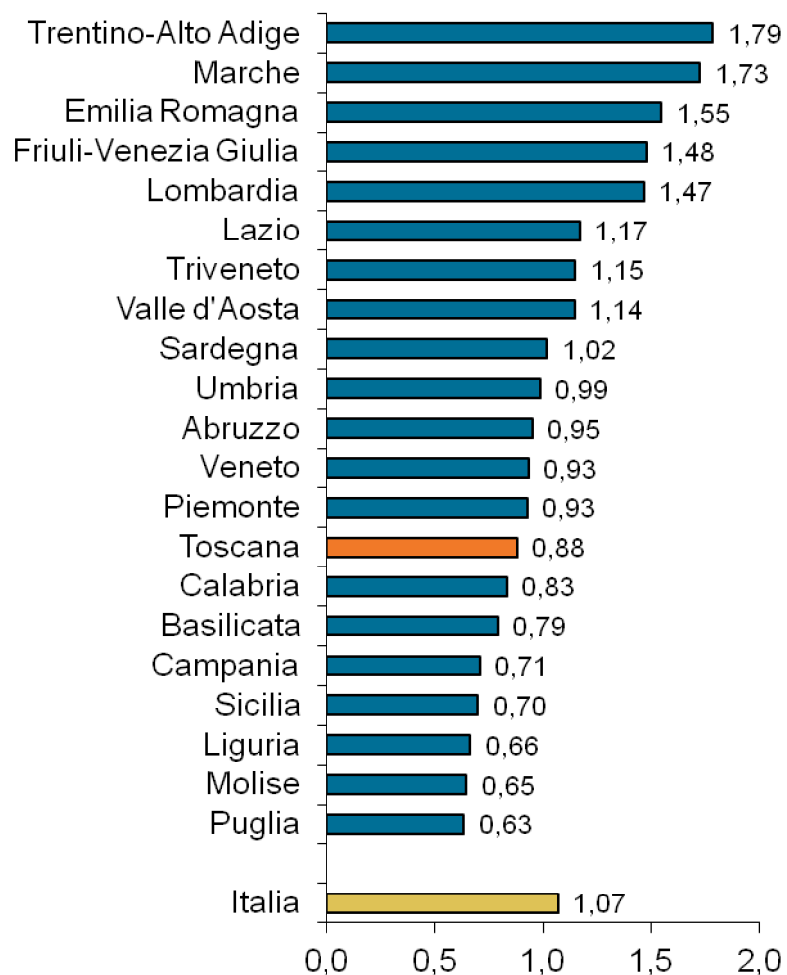
■ Il tessuto imprenditoriale non è statico ma sa generare nuovi protagonisti. Particolarmente importanti oggi:

- Le start-up
- Le «nuove medie imprese vincenti» che potrebbero diventare le «multinazionali tascabili» di domani
- I giovani

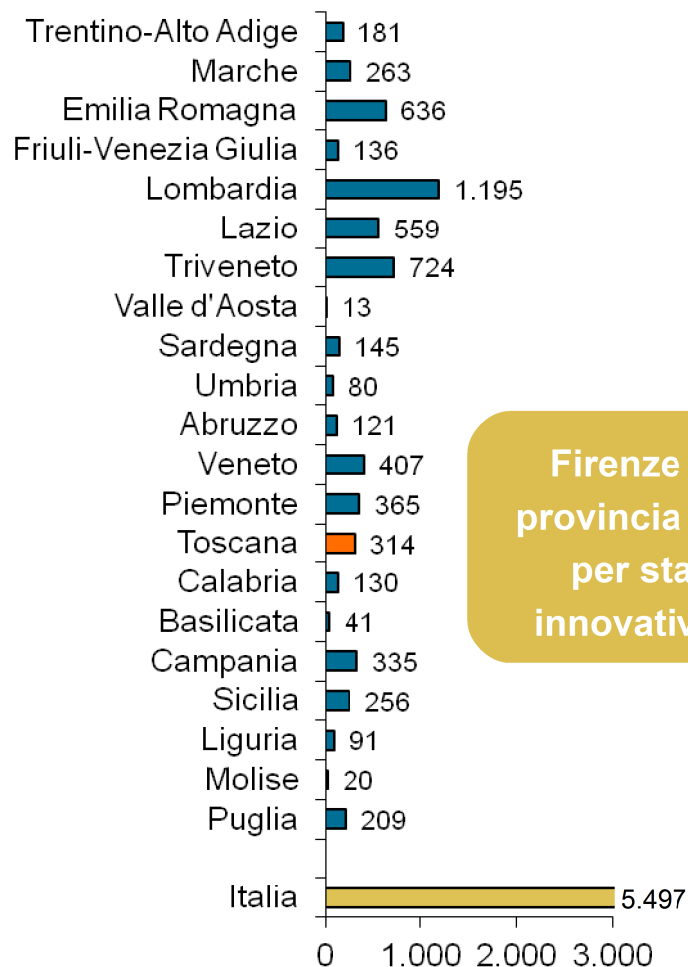
La Toscana e Firenze sono ben posizionate pressoché su tutti questi fronti (un po' meno per le start-up)

I nuovi protagonisti. Diffusione delle startup innovative in Toscana poco sotto la media nazionale ...

Start up innovative al 11 aprile 2016
(ogni 1.000 imprese attive)



Start up innovative al 11 aprile 2016
(numero)

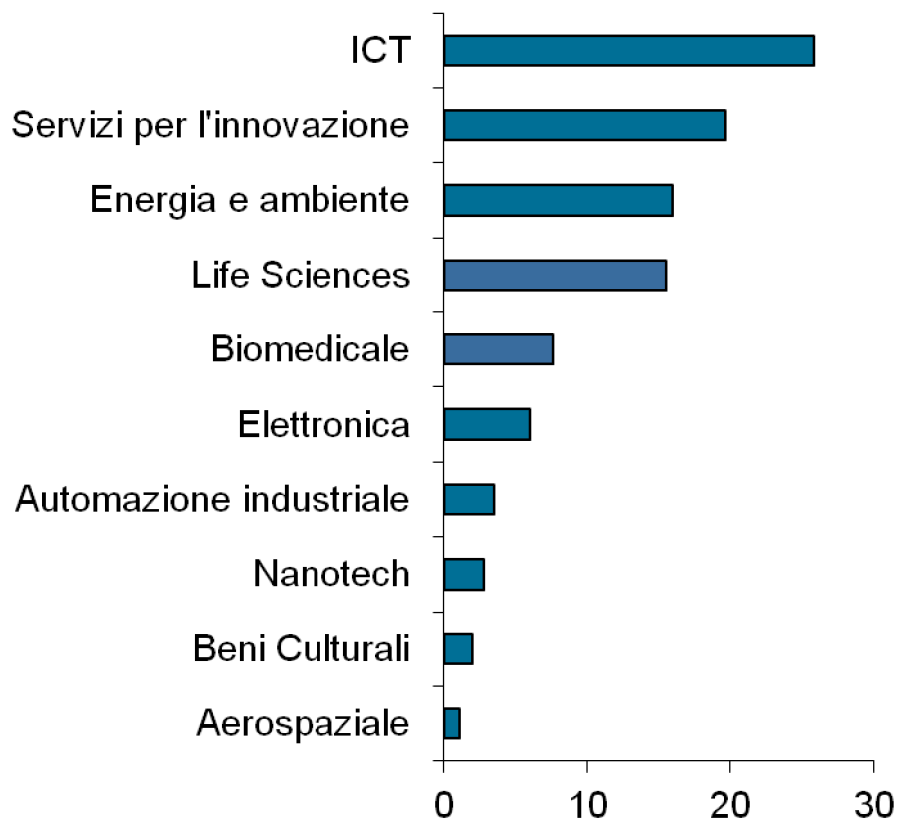


**Firenze sesta
provincia italiana
per startup
innovative: 134**

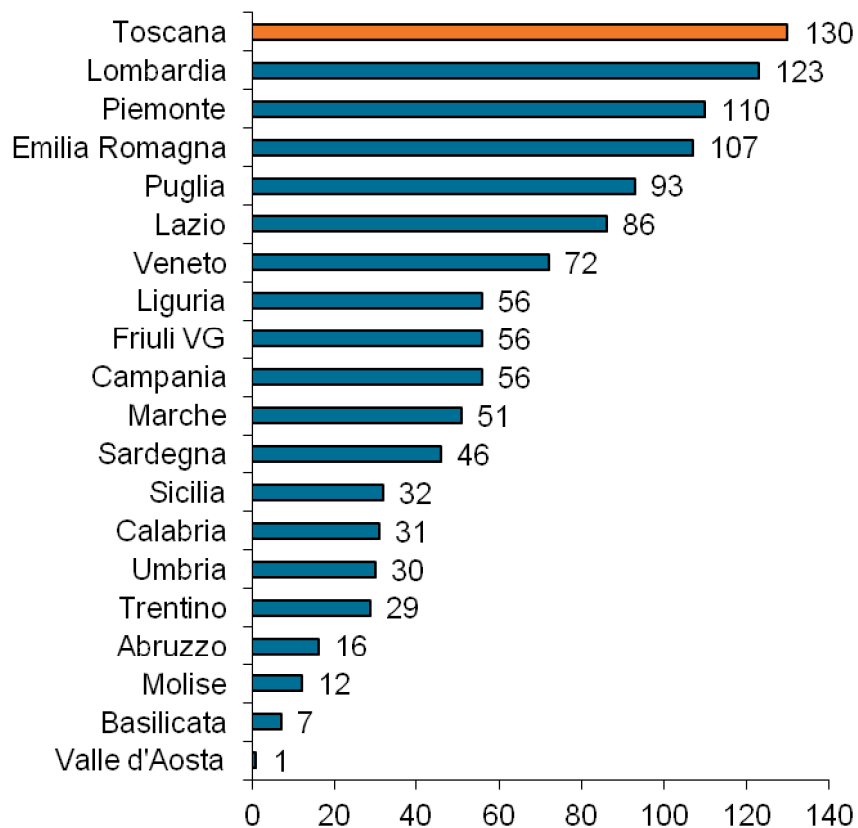
Fonte: Camere di commercio d'Italia

... meglio invece gli spin off universitari

Settori di attività delle imprese spin off al 31/12/2014



Localizzazione geografica delle imprese spin-off attive al 31.12.2014

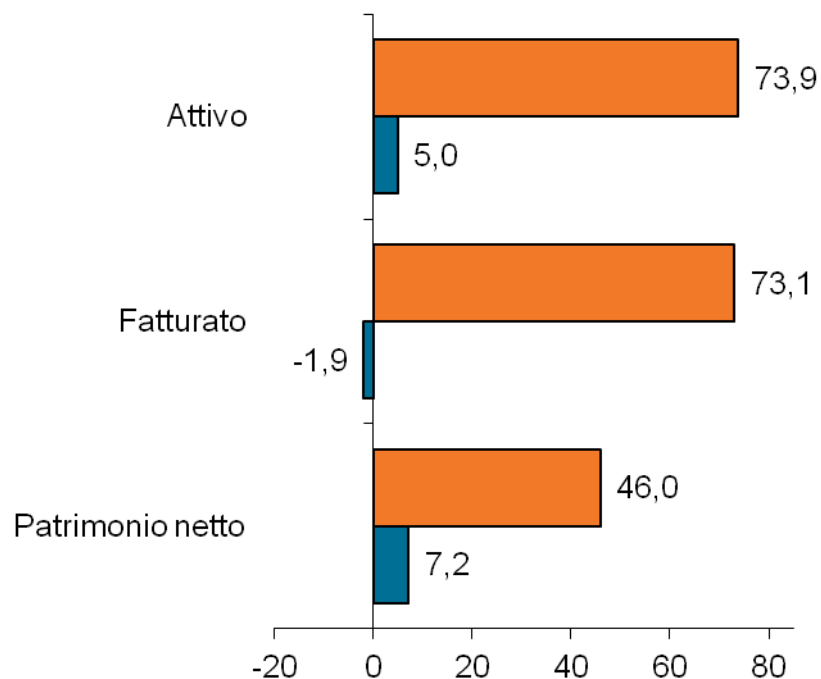


Nota: Per "spin-off della ricerca pubblica" si intende "un'impresa operante in settori high-tech costituita da (almeno) un professore/ricercatore universitario o da un dottorando/contrattista/studente che abbia effettuato attività di ricerca pluriennale su un tema specifico, oggetto di creazione dell'impresa stessa". 2013: provvisorio. Fonte: Netval-Network per la valorizzazione della ricerca universitaria

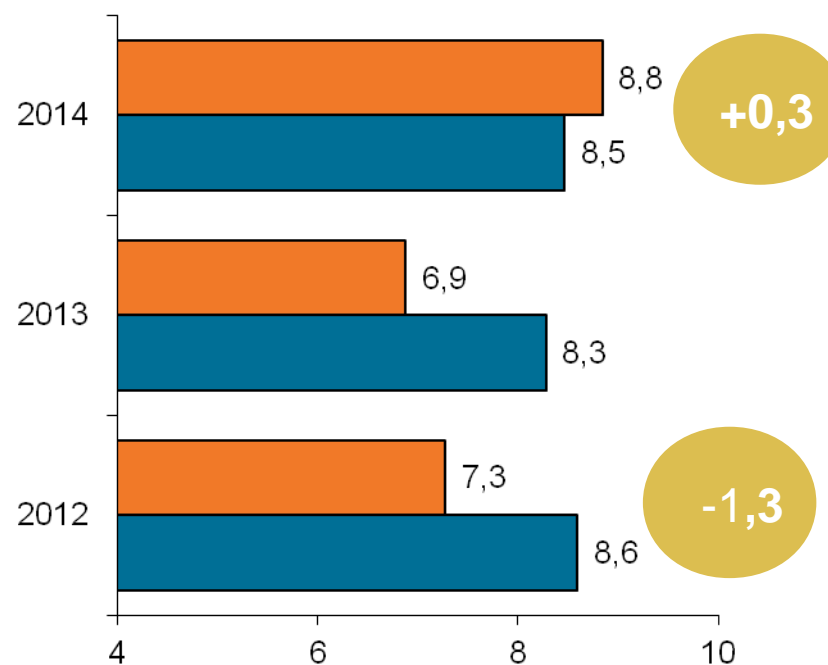
Le startup innovative quando sopravvivono sono più dinamiche e sono attore di «open innovation»

Startup innovative a confronto (valori mediани)

Variazioni % tra il 2012 e il 2014



EBIT margin



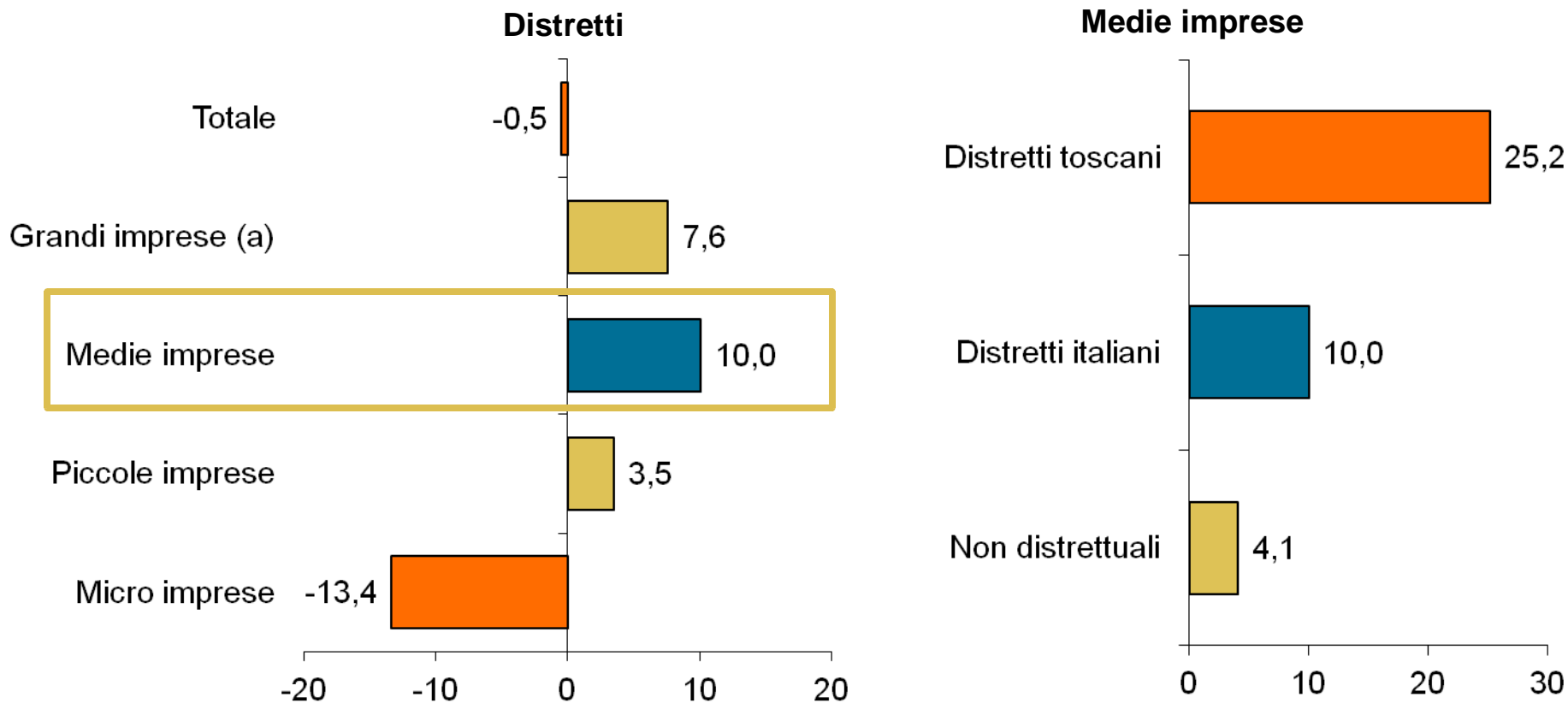
■ Startup innovative (a) ■ Totale economia (b)

■ Startup innovative (a) ■ Totale economia (b)

(a) 174 startup innovative per cui si dispone di bilanci aziendali nel triennio 2012-2014. (b) 31.713 imprese italiane specializzate negli stessi settori delle startup innovative (elettronica, elettrotecnica, meccanica, Information Technology, consulenza gestionale, ricerca e sviluppo, pubblicità, servizi di istruzione) e con dimensioni aziendali simili (fatturato 2014 superiore a 10.000 euro e inferiore a 3,05 milioni di euro). Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati ISID (Intesa Sanpaolo Integrated Database) e Unioncamere

I nuovi protagonisti. Nei distretti toscani si sta affermando una nuova generazione di medie imprese: più crescita ...

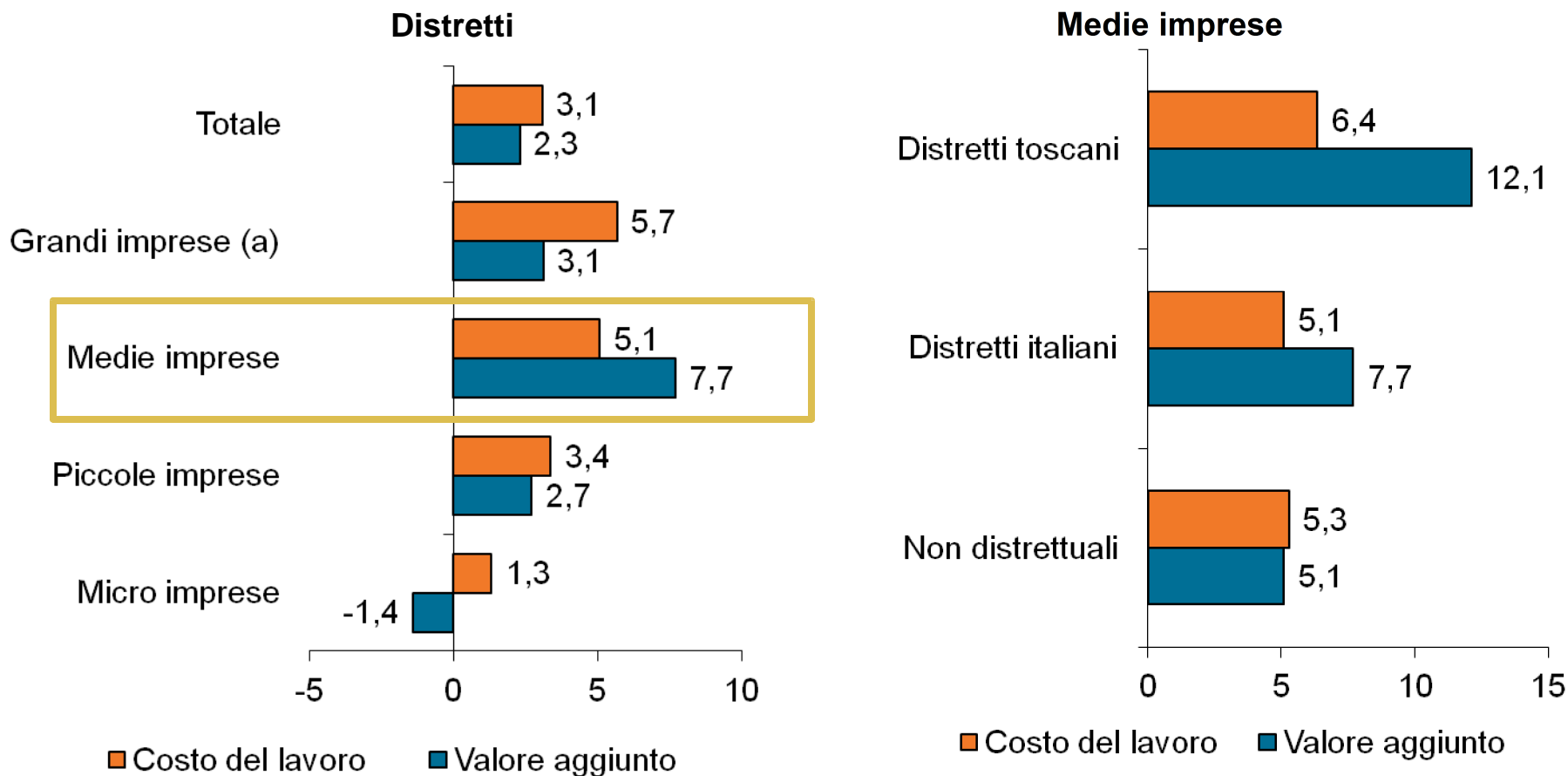
Evoluzione del fatturato tra il 2008 e il 2014 (var. % a prezzi correnti; mediana)



(a) Imprese medio-grandi. Nota: micro imprese: fatturato 2011 inferiore a 2 milioni di euro. Piccole imprese: fatturato 2011 tra 2 e 10 milioni di euro. Medie imprese: fatturato 2011 tra 10 e 50 milioni di euro. Grandi imprese: fatturato 2011 superiore a 50 milioni di euro. Fonte: ISID (Intesa Sanpaolo Integrated Database)

... e produttività del lavoro in aumento

Differenza tra il 2008 e il 2014 per valore aggiunto e costo del lavoro per addetto
(migliaia di euro; mediana)

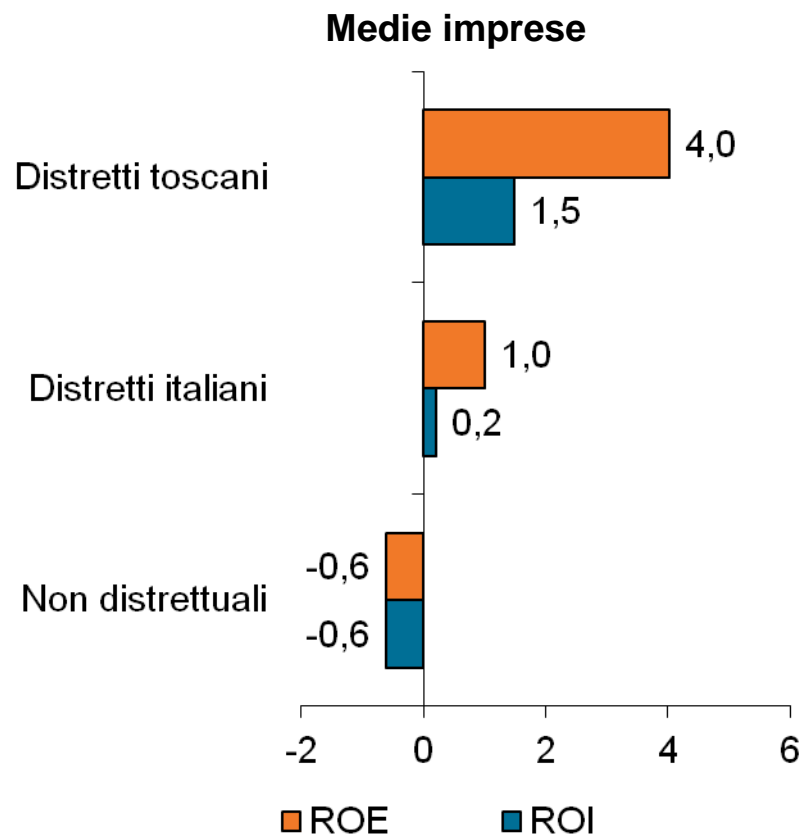
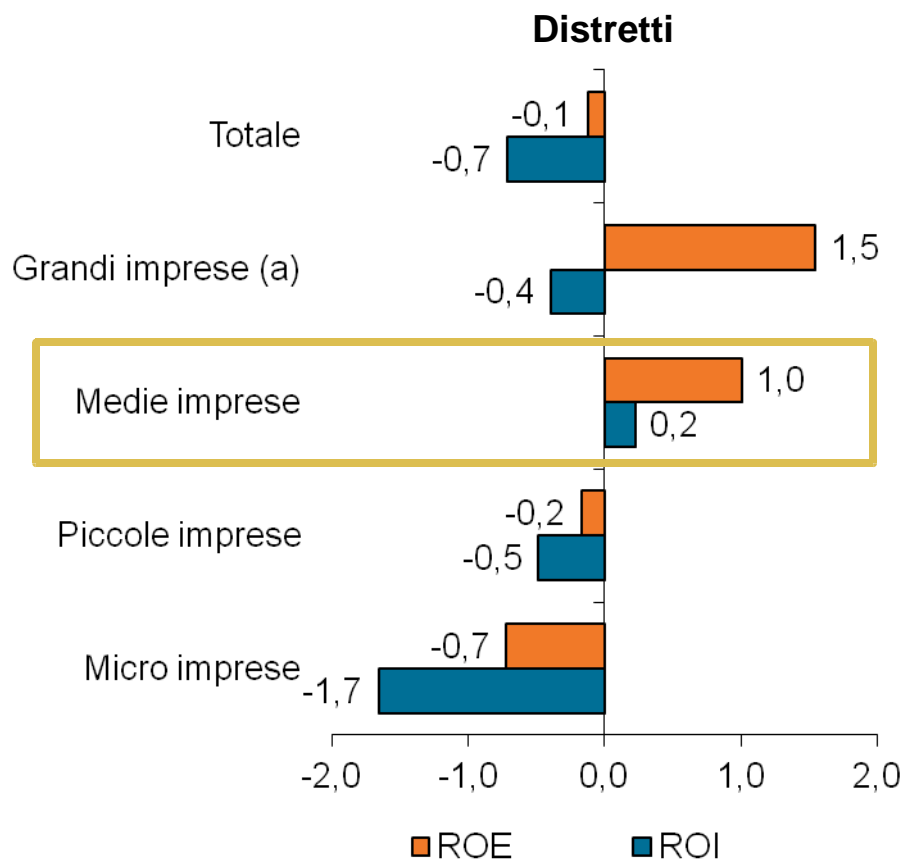


(a) Imprese medio-grandi. Nota: micro imprese: fatturato 2011 inferiore a 2 milioni di euro. Piccole imprese: fatturato 2011 tra 2 e 10 milioni di euro. Medie imprese: fatturato 2011 tra 10 e 50 milioni di euro. Grandi imprese: fatturato 2011 superiore a 50 milioni di euro.

Fonte: ISID (Intesa Sanpaolo Integrated Database)

Migliora la redditività ...

Evoluzione del ROI e del ROE tra il 2008 e il 2014 per dimensioni aziendali (differenza; mediana)

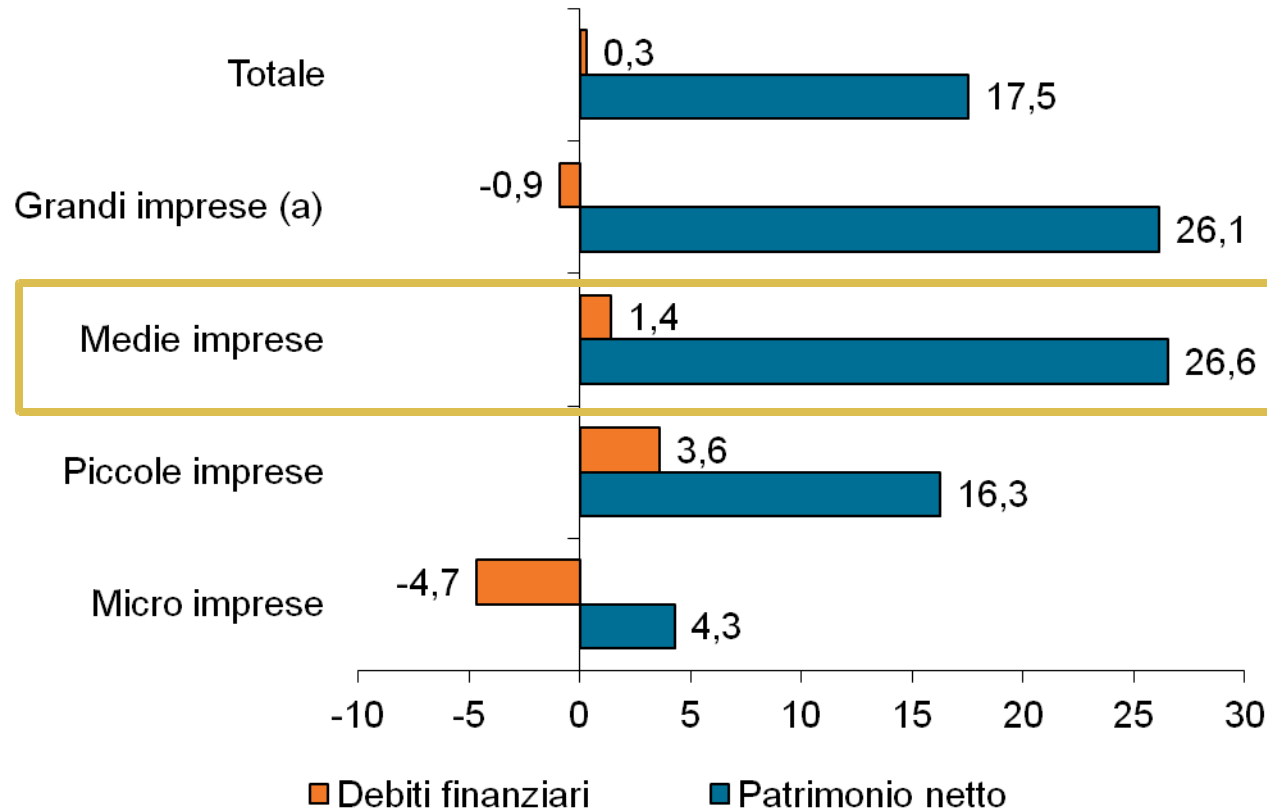


(a) Imprese medio-grandi. Nota: micro imprese: fatturato 2011 inferiore a 2 milioni di euro. Piccole imprese: fatturato 2011 tra 2 e 10 milioni di euro. Medie imprese: fatturato 2011 tra 10 e 50 milioni di euro. Grandi imprese: fatturato 2011 superiore a 50 milioni di euro.

Fonte: ISID (Intesa Sanpaolo Integrated Database)

... e si rafforza la patrimonializzazione

Distretti: evoluzione del patrimonio netto e dei debiti finanziari tra il 2008 e il 2014 per dimensioni aziendali (variazione %; valori medi)



Medie imprese distrettuali della Toscana:
Patrimonio netto=+34%

(a) Imprese medio-grandi. Nota: micro imprese: fatturato 2011 inferiore a 2 milioni di euro. Piccole imprese: fatturato 2011 tra 2 e 10 milioni di euro. Medie imprese: fatturato 2011 tra 10 e 50 milioni di euro. Grandi imprese: fatturato 2011 superiore a 50 milioni di euro.

Fonte: ISID (Intesa Sanpaolo Integrated Database)

I nuovi protagonisti. I giovani di Firenze una risorsa da valorizzare

■ Più giovani che lavorano e fanno esperienza

- ❑ Disoccupazione giovanile a Firenze al 30,1% contro il 42,7% nazionale (30% inferiore)
- ❑ Giovani 15-29 anni che non studiano né cercano lavoro al 14,8% contro il 22,5% nazionale (34% inferiore)

■ Maggiori skill

- ❑ Giovani fiorentini tra i 30 e i 34 anni con laurea al 28,4% contro il 23,2% nazionale (23% superiore)

■ Università bacino attrattivo

- ❑ Il 58% degli studenti universitari delle sedi fiorentine non sono residenti nella provincia (a livello nazionale il 47%)
- ❑ Il 7% degli studenti universitari sono stranieri (a livello nazionale il 4%)