



Camera di Commercio
Latina



OSSERFARE

osservatorio economico e strategico Camera di Commercio



Latina sui mercati internazionali I semestre 2016

A cura di Sandra Verduci e Roberto Percoco
Osservatorio Economico CCIAA Latina

LATINA UNA PAUSA DI RIFLESSIONE?

Il rallentamento del commercio internazionale, con la flessione dei mercati extra-UE, nonché il calo dei prodotti energetici qualificano lo scenario attuale, che per quanto attiene gli scambi commerciali con l'estero che mostrano dinamiche meno convincenti, in relazione a segnali contrastanti ed in alcuni casi sintomatici di un rallentamento in atto.

Al 30 giugno dell'anno in corso, infatti, su scala nazionale il valore delle vendite all'estero registra un lieve calo tendenziale (-0,04%); si tratta di una flessione di minima entità, tuttavia indicativa di una inversione di tendenza, rispetto alle dinamiche espansive del 2015. A questo si deve aggiungere anche il fatto che si è evidenziata una riduzione anche del valore degli acquisti oltre confine pari al -2,95%. Vedremo prossimamente se tale esito è da considerarsi un segnale di rallentamento dell'economia nazionale, essendo il livello delle importazioni direttamente collegato anche ai consumi e di conseguenza anche all'andamento dell'inflazione, e dunque sintomatico di un rischio deflattivo che non promette niente di buono. Senz'altro su tali dinamiche incide in maniera rilevante anche il calo del prezzo dei prodotti energetici (il petrolio *in primis*), ma in ogni caso è determinato da un basso livello di consumi ed investimenti, circostanza che peraltro si riscontra anche su scala europea.

Gli esiti delle dinamiche sopra riportate conducono comunque ad un avanzo commerciale con l'estero, per un saldo positivo in valore assoluto pari a poco più di 23 miliardi di Euro, in crescita del 30,79% rispetto alle risultanze riferite all'analogo periodo dello scorso anno.

Disaggregando il dato nazionale per aree geografiche, va sottolineato il buon risultato delle esportazioni dell'Italia meridionale, che mostra un incoraggiante variazione positiva a due cifre (+11,05% rispetto al primo semestre dello scorso anno); mentre risultano in lievissima flessione l'Italia settentrionale (nord-ovest e nord-est considerati complessivamente) e l'Italia centrale (-0,41%). In sintesi, si conferma il ruolo di leadership sui mercati internazionali del nord Italia, che spiega quasi i ¾ del totale dell'Export italiano.

Il quadro riassuntivo riferito alle ripartizioni territoriali viene esposto nella tabella sottostante:

Tabella 1 – Import - Export Italia per macroterritori – I semestre 2016

TERRITORIO	2016 provvisorio			
	import	export	variazione % export I sem 2016/2015	peso % Export
1-Italia Nord-occidentale	77.594.380.996	81.380.892.174	-1,65	39,36
2-Italia Nord-orientale	44.105.448.021	67.846.480.176	1,92	32,81
3-Italia Centrale	32.269.854.780	33.724.346.640	-0,41	16,31
4-Italia Meridionale	14.108.689.941	15.787.097.406	11,05	7,64
5-Italia Insulare	7.099.619.031	5.331.720.650	-23,10	2,58
6-Diverse o non specificate	8.250.965.649	2.689.154.293	7,07	1,30
Totale Italia	183.428.958.418	206.759.691.339	-0,04	100,00

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Alla fine di giugno 2016, la performance all'estero delle merci italiane supera i 206 miliardi di euro che, come già sottolineato, è leggermente inferiore al risultato dello scorso anno, con la scontata conferma della Manifattura, settore trainante dell'export nazionale; al riguardo, l'industria conferma nel primo semestre un valore superiore ai 198 miliardi di euro, pari al 95,9% delle vendite nostrane

sui mercati internazionali (peso invariato rispetto al I semestre 2015), dimostrando ancora una volta di essere il punto di forza della nostra economia.

L'incremento delle vendite dei prodotti agricoli, che superano i 3 miliardi di euro (+1,66% la variazione semestrale), attesta il consolidamento dei traguardi raggiunti dopo l'*exploit* dei primi sei mesi del 2015 in cui si registrò un balzo del 12,29%, ed è da ritenersi particolarmente significativo, atteso che l'embargo verso la Russia ha fortemente penalizzato le prospettive di crescita in un mercato particolarmente promettente per l'agricoltura italiana. Gli altri comparti sono residuali sia in termini di valori che di peso.

Nella tabella successiva il quadro riepilogativo delle importazioni ed esportazioni nazionali suddiviso per settori.

Tabella 2: Import –Export Italia per settori – I semestre 2016

MERCE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Var. % EXPORT I sem 2016/2015	Peso % settori	Var.% EXPORT I sem 2015/2014
	import	export	import	export			
A-PRODOTTI DELL'AGRICOLTURA, DELLA SILVICOLTURA E DELLA PESCA	6.888.122.055	3.378.712.636	6.980.355.162	3.434.787.744	1,66	1,66	12,29
B-PRODOTTI DELL'ESTRAZIONE DI MINERALI DA CAVE E MINIERE	20.722.830.277	589.499.419	14.041.952.413	460.987.378	-21,80	0,22	-5,74
C-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' MANIFATTURIERE	155.350.486.657	198.354.277.485	156.748.007.462	198.460.135.941	0,05	95,99	4,57
D-ENERGIA ELETTRICA, GAS, VAPORE E ARIA CONDIZIONATA	1.060.897.697	123.291.202	844.237.054	116.650.794	-5,39	0,06	81,00
E-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' DI TRATTAMENTO DEI RIFIUTI E RISANAMENTO	2.337.470.024	802.578.829	1.900.403.295	678.496.755	-15,46	0,33	23,71
J-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' DEI SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE	491.513.440	564.428.889	463.187.136	627.385.878	11,15	0,30	-18,83
M-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE	6.051.902	17.858.492	5.881.584	12.975.485	-27,34	0,01	7,18
R-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DIVERTIMENTO	65.683.419	217.735.419	54.796.136	171.675.102	-21,15	0,08	42,30
S-PRODOTTI DELLE ALTRE ATTIVITA' DI SERVIZI	2.299.261	140.592	6.756.651	39.831	-71,67	0,00	-36,49
V-MERCI DICHIARATE COME PROVVISI DI BORDO, MERCI NAZIONALI DI RITORNO E RESPINTE, MERCI VARIE	2.071.321.191	2.786.504.216	2.383.381.525	2.796.556.431	0,36	1,35	3,77
Totale Italia	188.996.675.923	206.835.027.179	183.428.958.418	206.759.691.339	-0,04	100,00	4,68

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Disaggregando ulteriormente il dato, le esportazioni industriali sono guidate dal segmento dei *Macchinari ed apparecchiature*, che collocano all'estero oltre 37 miliardi di euro di merce, quasi 1/5 delle vendite della manifattura italiana; trattasi di macchinari utilizzati nell'industria, nelle costruzioni (motori e turbine – pompe e compressori – macchine di sollevamento ecc..) e nell'agricoltura. Al secondo posto si collocano i *Mezzi di Trasporto* (con oltre 24 miliardi di euro), per una quota pari al 12,31% dell'intero comparto ed infine il *Tessile ed abbigliamento* (poco meno di 24 miliardi di euro), che corrispondono al 12,05% del totale.

Rispetto allo stesso semestre dello scorso anno, gli *Strumenti elettronici ottici e di precisione* mostrano la variazione più marcata (+4,79% l'incremento), sebbene si tratti di un segmento meno significativo in termini di valori complessivi venduti sui mercati esteri (circa 6miliardi e mezzo di euro); seguono gli *Articoli in gomma e materie plastiche*, con un +3,49% (risultato positivo influenzato dall'incremento delle esportazioni nei materiali plastici per le costruzioni e nei prodotti del distretto della ceramica) ed infine l'*Industria alimentare*, con un +3,20%. Al riguardo, su tale performance può avere influito l'Expo 2015, che ha rappresentato una vetrina internazionale per il settore food italiano; infatti, all'interno di tale comparto i prodotti leader in termini di valore esportato sono le bevande (vino) e le paste alimentari, che complessivamente rappresentano più del 40% dell'export alimentare.

Per chiudere il quadro nazionale vale la pena soffermarsi sui principali sbocchi commerciali; a tal proposito si conferma, e non poteva essere altrimenti, l'Europa il cliente migliore della produzione italiana: ammonta a 139miliardi di euro il valore della merce venduta nel continente europeo, in crescita tendenziale del 1,85%, per una quota pari al 67% delle vendite all'estero. Subito dopo troviamo le destinazioni asiatiche, verso le quali sono stati venduti beni e servizi per un valore di poco superiore ai 29miliardi (14,2% la quota sul totale dell'export); a seguire il continente americano, che ha acquistato merci per un controvalore di circa 25miliardi e mezzo, che rappresentano il 12,46% del totale esportato alla fine del mese di giugno scorso.

Nella tabella seguente il dato nello specifico:

Tabella 3: Import-Export Italia per continenti

PAESE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Var. % Export I sem 2016/2015	Peso % Aree Geografiche I sem 2016
	import	export	import	export		
EUROPA	129.890.693.330	136.572.960.393	128.881.089.927	139.099.547.931	1,85	67,28
AFRICA	10.410.797.750	9.723.904.189	8.237.573.539	8.571.088.995	-11,86	4,15
AMERICA	13.227.412.547	26.715.132.679	12.289.180.544	25.765.351.484	-3,56	12,46
ASIA	34.538.647.164	30.254.207.933	33.113.126.482	29.363.640.050	-2,94	14,20
OCEANIA E ALTRI TERRITORI	929.125.132	3.568.821.985	907.987.926	3.960.062.879	10,96	1,92
Mondo	188.996.675.923	206.835.027.179	183.428.958.418	206.759.691.339	-0,04	100,00

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

In sintesi, la lieve flessione delle esportazioni italiane è da attribuirsi al rallentamento delle destinazioni extra-UE (-3,9% rispetto al primo semestre 2015), mentre i mercati UE mostrano complessivamente una crescita del 3,1%.

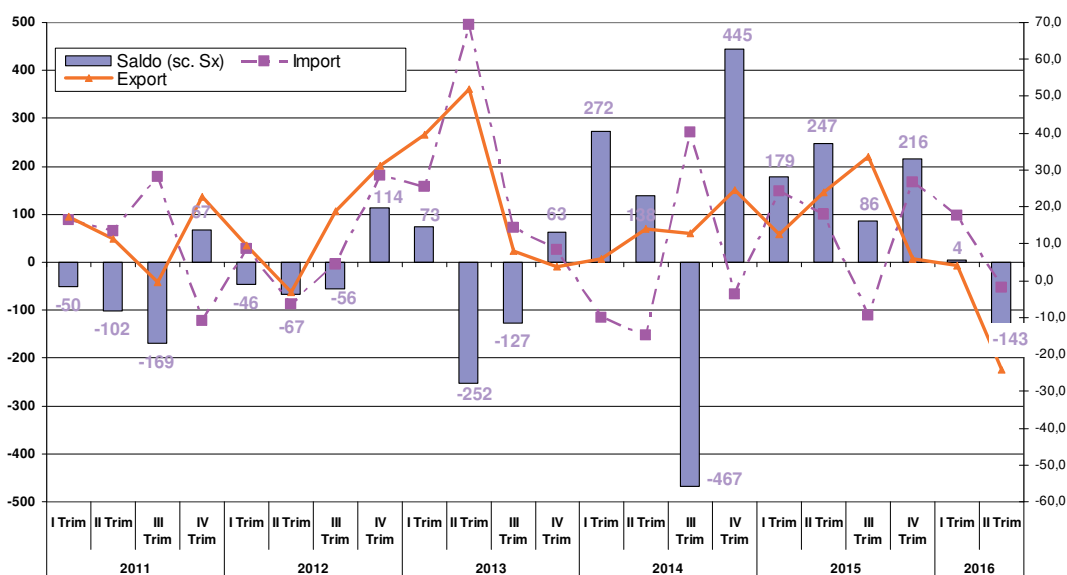
La provincia di Latina

Dopo avere dato un veloce sguardo d'insieme alle dinamiche nazionali, passiamo ora ad esaminare da vicino i risultati a livello locale.

Con un valore delle merci pontine collocate sui mercati internazionali di poco superiore ai 2miliardi e 900milioni di euro, la prima porzione d'anno mette a segno un deciso rallentamento delle vendite all'estero della nostra provincia (-10,92% la variazione tendenziale); tale risultato non sorprende in un contesto nazionale di minore vivacità, tuttavia interrompe per la prima volta la crescita senza soluzione di continuità degli ultimi anni, e dunque ha un impatto emotivo che va senz'altro ricondotto oltre agli scenari internazionali sopra descritti, anche ad una sorta di fisiologico assestamento dopo, peraltro, un anno da record come il 2015.

Significativo il peggioramento del saldo della bilancia commerciale provinciale, in rosso per circa 139milioni e 253mila euro nel primo semestre, a fronte dell'avanzo riferito all'analogo periodo dello scorso anno di circa 425milioni e mezzo di euro. Tale esito è la risultante della contrazione tendenziale delle esportazioni per 356milioni e del contestuale sostanzioso incremento delle importazioni (+7,37% la variazione percentuale) realizzatosi esclusivamente nei primi 3 mesi del 2016. Il grafico di seguito indicato illustra l'andamento tendenziale trimestrale delle importazioni e delle esportazioni provinciali ed il relativo saldo commerciale con l'estero:

Grafico 1: Var. % tendenziale delle esportazioni e delle importazioni e saldo bilancia commerciale della Provincia di Latina (milioni di euro) - Serie storica



Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Il confronto a livello provinciale nell'ambito della regione Lazio mostra come le esportazioni presentino valori di decrescita rispetto al I semestre del 2015 in tutte le province, escluso il reatino, tuttavia meno significativo in relazione al ridotto valore dei flussi in uscita.

Il dato della provincia di Latina risulta di gran lunga il più significativo rispetto alle altre realtà laziali, contribuendo alla flessione su scala regionale; diversamente, le contrazioni riferite alla Capitale (- 1,12%) ed alla provincia di Frosinone (-1,76%) sono più contenute.

Al riguardo, si ribadisce che il confronto per la nostra provincia in termini tendenziale è penalizzante atteso, come già ribadito, che lo scorso anno si è registrato il boom delle vendite all'estero; tuttavia, allargando l'orizzonte temporale ad un periodo più lungo, emerge che solo nell'ultimo quinquennio le vendite sui mercati internazionali della nostra provincia sono cresciute di circa il 70%, a fronte del 13% nel Lazio; peraltro, Latina è giunta a rappresentare quasi 1/3 dell'intero valore esportato da tutta la regione, a fronte del 20% a giugno 2012. Dunque gli esiti dell'anno in corso, andranno senz'altro monitorati seguendo con attenzione le dinamiche dei prossimi mesi, ma vanno comunque valutati tenendo conto, appunto, delle considerazioni sinora espresse.

Ad ogni modo il riepilogo per province del Lazio viene illustrato nella successiva tabella:

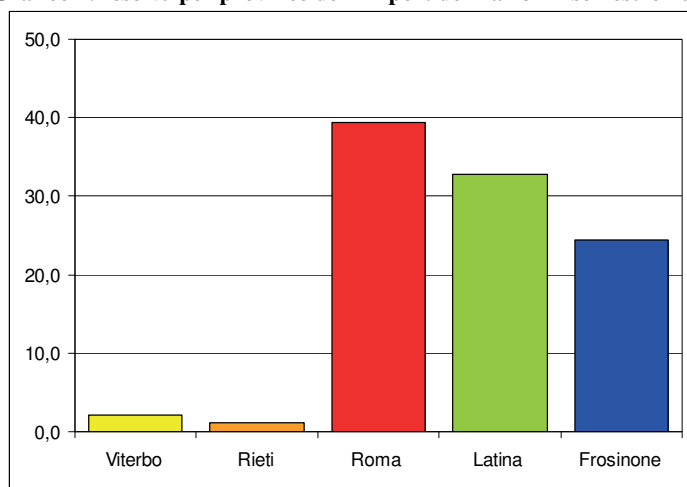
Tabella 4: Import – Export Lazio per province I semestre 2016

TERRITORIO	2015 revisionato		2016 provvisorio		Var % export I sem 2016/2015	peso % Export province I sem 2016	Var % export I sem 2015/2014	Var % export I sem 2016/2012
	import	export	import	export				
Viterbo	152.515.204	203.359.436	134.237.946	188.086.777	-7,51	1,94	16,17	17,37
Rieti	95.367.210	126.857.776	122.054.532	157.474.416	24,13	1,62	13,23	49,95
Roma	8.780.738.477	4.147.232.036	9.375.022.682	4.100.598.679	-1,12	42,20	9,00	-5,08
Latina	2.834.268.164	3.259.836.471	3.043.021.952	2.903.768.594	-10,92	29,89	18,32	68,53
Frosinone	3.042.413.136	2.408.774.378	3.542.140.419	2.366.449.680	-1,76	24,36	11,19	3,22
Lazio	14.905.302.191	10.146.060.097	16.216.477.531	9.716.378.146	-4,23	100,00	12,57	12,97

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Per avere un quadro d'insieme delle esportazioni laziali, il grafico seguente mostra visivamente come si differenzino le varie province per quote di export:

Grafico 2: Peso % per province dell'Export del Lazio – I semestre 2016



Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Disaggregando il dato complessivo locale in funzione delle principali destinazioni, emerge che la performance negativa delle esportazioni pontine è stata determinata, in controtendenza rispetto alle dinamiche nazionali, principalmente dalla flessione delle esportazioni verso l'Europa nella misura del -13,44%, passando da poco meno di 3 miliardi di euro a giugno 2015 al poco più di 2 miliardi e mezzo di euro di merci vendute nel primo semestre di quest'anno.

Contestualmente si è verificato ad un incremento tendenziale delle esportazioni verso i continenti americano (+15,72%) e asiatico (+12,5%), tuttavia il valore modesto di tali flussi (complessivamente appena il 10% del totale) non è stato sufficiente a bilanciare la contrazione determinatasi in ambito europeo, che assorbe l'87% dell'export pontino.

Di seguito la tabella riepilogativa dei flussi commerciali con l'estero suddivisa per continenti:

Tabella 5: Import – Export Latina per continenti – I semestre 2016

PAESE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Var. % export I sem 2016/2015	Peso % export I sem 2016
	import	export	import	export		
EUROPA	2.580.561.020	2.944.198.606	2.781.466.443	2.548.583.256	-13,44	87,77
AFRICA	32.632.990	26.255.239	15.284.041	24.285.065	-7,50	0,84
AMERICA	112.292.761	163.748.612	149.697.475	189.487.964	15,72	6,53
ASIA	108.327.102	116.656.490	96.304.530	131.243.055	12,50	4,52
OCEANIA E ALTRI TERRITORI	454.291	8.977.524	269.463	10.169.254	13,27	0,35
Mondo	2.834.268.164	3.259.836.471	3.043.021.952	2.903.768.594	-10,92	100,00

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

In relazione ai singoli paesi che costituiscono i migliori clienti dei prodotti e servizi della provincia, per quanto riguarda l'Europa, su tutti svetta il Belgio (65,35% dei flussi verso l'UE), principale mercato di sbocco dell'export del comparto farmaceutico locale, con un valore di oltre 1miliardo e 600milioni di euro venduti, in flessione tendenziale del 9%. Subito dopo, anche se a grande distanza, la Germania (7,74% del totale esportato in Europa) e i Paesi Bassi (7,67%), anch'essi in calo del 7% ognuno.

In relazione al continente americano, sono gli USA il primo cliente delle imprese pontine, con il 71,79% dei flussi di merce destinati oltre oceano, per un valore che ha raggiunto una cifra superiore ai 136milioni di euro ed un incremento tendenziale che sfiora il 30%.

Al secondo posto il Messico (8,49% del totale esportato nel continente americano) che ha superato il Canada (7,81%), da sempre tra i migliori clienti americani.

Infine per quanto riguarda l'Asia, emerge in maniera inequivocabile il dato registrato per la Cina, che rappresenta di gran lunga il primo paese asiatico verso il quale vengono esportate le merci della provincia, con un valore di export che alla fine del I semestre di questo anno ha raggiunto una cifra superiore ai 42milioni e mezzo di euro (valore ancora modesto), ma con un incremento esponenziale rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, quando il valore delle merci esportate non raggiungeva i 7 milioni di euro.

Le dinamiche settoriali

Come abbiamo più volte sottolineato, il manifatturiero e l'agricoltura sono i settori trainanti dell'export della provincia di Latina, spiegando questi quasi la totalità dei flussi verso l'estero come, del resto avviene per l'intero Paese; su questi andremo a soffermarci, allo scopo di analizzarne le dinamiche.

Ad ogni buon conto il dato riepilogativo generale riferito al I semestre dell'anno in corso, viene esposto nella successiva tabella:

Tabella 6: Import – Export Latina per Settori – I semestre 2016

MERCE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Variazione % Export I sem 2016/2015	Peso % Export I sem 2016	Variazione % Export I sem 2015/2014
	import	export	import	export			
A-PRODOTTI DELL'AGRICOLTURA, DELLA SILVICOLTURA E DELLA PESCA	45.740.174	102.554.633	38.144.496	108.230.259	5,53	3,73	10,54
B-PRODOTTI DELL'ESTRAZIONE DI MINERALI DA CAVE E MINIERE	1.597.634	229.985	2.934.029	365.988	59,14	0,01	8494,36
C-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' MANIFATTURIERE	2.782.988.053	3.153.683.923	2.998.129.386	2.792.820.630	-11,44	96,18	18,58
E-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' DI TRATTAMENTO DEI RIFIUTI E RISANAMENTO	3.222.655	1.709.604	3.233.159	1.164.724	-31,87	0,04	55,47
J-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' DEI SERVIZI DI INFORMAZIONE E COMUNICAZIONE	359.224	1.110.512	403.758	515.862	-53,55	0,02	9,45
M-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' PROFESSIONALI, SCIENTIFICHE E TECNICHE	0	4	0	1	-75,00	0,00	0,00
R-PRODOTTI DELLE ATTIVITA' ARTISTICHE, SPORTIVE, DI INTRATTENIMENTO E DIVERTIMENTO	21.747	462.822	17.202	497.676	7,53	0,02	19,58
V-MERCI DICHIARATE COME PROVVISI DI BORDO, MERCI NAZIONALI DI RITORNO E RESPINTE, MERCI VARIE	338.677	84.988	159.922	173.454	104,09	0,01	-55,58
Totale mondo	2.834.268.164	3.259.836.471	3.043.021.952	2.903.768.594	-10,92	100,00	18,32

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

L'Export dell'Agricoltura

Alla fine di giugno di quest'anno, il settore agricolo della provincia di Latina ha fatto registrare una buona performance, con valori di incremento dell'export nettamente superiori a quanto rilevato su base nazionale; un dato sicuramente lusinghiero, considerato che da sempre è un settore di punta a livello provinciale.

L'ammontare del valore delle merci esportate è ancora abbastanza contenuto, ma ha comunque superato i 108 milioni di euro, di cui la gran parte (94%) destinata sul mercato europeo, dove ha messo a segno una crescita del 4,83%.

Al secondo posto troviamo il continente americano verso il quale si esportano merci per un controvalore abbastanza contenuto e di poco superiore ai 4 milioni e 200mila euro, ma con un incoraggiante incremento del 49,08% rispetto al I semestre del 2015.

Di seguito i dati riassuntivi per continenti:

Tabella 7: Import – Export Latina – Settore Agricolo per continenti – I semestre 2016

PAESE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Var.% Export I sem 2016/2015	Peso % Export I sem 2016
	import	export	import	export		
EUROPA	41.624.840	97.471.401	31.305.716	102.184.131	4,83	94,41
AFRICA	2.355.477	68.848	3.119.197	457.141	563,99	0,42
AMERICA	635.355	2.820.574	2.399.013	4.204.911	49,08	3,89
ASIA	1.056.392	1.928.103	1.320.570	1.143.316	-40,70	1,06
OCEANIA E ALTRI TERRITORI	68.110	265.707	0	240.760	-9,39	0,22
Mondo	45.740.174	102.554.633	38.144.496	108.230.259	5,53	100,00

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Guardando ai nostri migliori clienti, al primo posto troviamo la Germania, che acquista dal nostro territorio prodotti agricoli per un valore di poco inferiore ai 60milioni di euro, pari quasi alla metà dei flussi diretti in Europa, per un incremento tendenziale del 4,98% rispetto all'analogo periodo del 2015.

Al secondo posto, a notevole distanza, sempre in ambito europeo, si colloca la Polonia con oltre 10milioni di euro per un peso relativo pari al 10,41% del totale. Anche se si tratta di valori molto

contenuti, va evidenziato un generale incremento delle esportazioni agricole verso i paesi dell'est Europa, cosa che, quasi sicuramente, è una indiretta conseguenza delle sanzioni economiche introdotte nei confronti della Russia, a seguito dei noti fatti dell'Ucraina.

Da sottolineare, tra i paesi extraeuropei, il crescente *appeal* dei nostri prodotti agricoli negli USA, che hanno acquistato merci per un controvalore superiore ai 3milioni e 900mila euro, in crescita rispetto allo stesso periodo dello scorso anno del 51,6%. Dato che conferma un trend positivo molto interessante.

Per quanto riguarda la tipologia di prodotti esportati, in maggior parte si tratta di “*Colture agricole non permanenti*” (cereali, ortaggi), per un valore di oltre 79 milioni che attesta una crescita tendenziale del 10% ed un peso pari a quasi i ¾ delle vendite all'estero del comparto agricolo locale.

In contrazione (-6,04% la variazione rispetto al I semestre 2015), invece, le esportazioni delle “*Colture agricole permanenti*” (frutta, uva..), il controvalore è di poco superiore ai 17 milioni di euro.

Il quadro riassuntivo nella tabella successiva:

Tabella 8: Import – Export Latina – Settore Agricolo – I semestre 2016

MERCIE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Variazione % Export 2016/2015	Peso % su export I sem 2016
	import	export	import	export		
AA011-Prodotti di colture agricole non permanenti	12.596.688	71.499.502	14.964.205	79.004.707	10,50	73,00
AA012-Prodotti di colture permanenti	25.313.541	18.261.027	13.349.397	17.158.306	-6,04	15,85
AA013-Piante vive	3.358.944	11.331.060	4.124.266	10.811.858	-4,58	9,99
AA014-Animali vivi e prodotti di origine animale	1.552.146	72.685	1.225.241	37.697	-48,14	0,03
AA021-Piante forestali e altri prodotti della silvicoltura	9.325	246.513	136.726	177.124	-28,15	0,16
AA022-Legno grezzo	358.267	0	95.894	0	0,00	0,00
AA023-Prodotti vegetali di bosco non legnosi	42.574	845.992	28.652	927.917	9,68	0,86
AA030-Pesci ed altri prodotti della pesca; prodotti dell'acquacoltura	2.508.689	297.854	4.220.115	112.650	-62,18	0,10
Totale	45.740.174	102.554.633	38.144.496	108.230.259	5,53	100,00

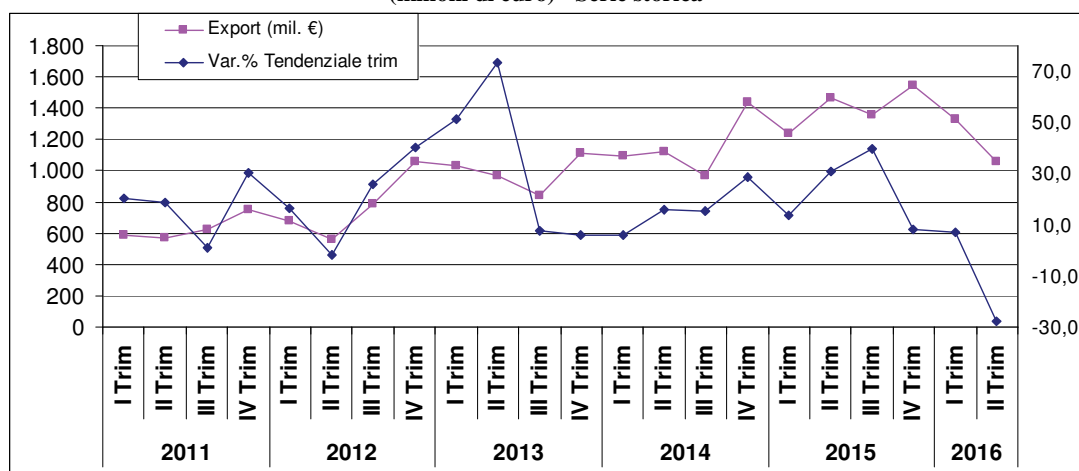
Elaborazione Osservare su Fonte Istat

L'Export del Settore Manifatturiero

Come più volte ribadito, l'industria manifatturiera rappresenta il settore *leader* dell'export italiano e ciò avviene anche a livello locale, dove è il comparto Chimico-Farmaceutico il fattore dominante in termini di scambi con l'estero e le cui performance influenzano gli esiti complessivi del comparto industriale pontino. Infatti, come avvenuto nelle precedenti rilevazioni, anche nel I semestre 2016 la variazione, questa volta negativa, riferita al segmento Chimico-Farmaceutico decide delle sorti delle dinamiche complessive esportative della nostra provincia.

Le flessioni tendenziali semestrali dell'11,35% e del 15,55% rispettivamente dei segmenti farmaceutico e chimico riportano i valori delle vendite all'estero su valori comunque superiori al quanto evidenziato a giugno 2014; chiaramente, occorrerà valutare le dinamiche di mercato nelle prossime rilevazioni, per appurare se si tratti un singolo episodio, oppure se si è innescata una inversione di tendenza. Al riguardo, il grafico seguente mostra le dinamiche rilevate nell'ultimo quinquennio:

Grafico 2: Esportazioni in valore e Var. % tendenziale del settore Chimico-farmaceutico della Provincia di Latina (milioni di euro) - Serie storica



Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Occorre, inoltre, sottolineare che il farmaceutico alla fine di giugno mostra anche un incremento delle importazioni (+18,7%), che in un comparto prettamente di trasformazione e caratterizzato da imprese multinazionali operanti in diversi paesi con relativi scambi infragruppo, può essere considerato comunque un segnale non negativo; lo stesso non può dirsi per il chimico, dove allo stesso tempo sono diminuite anche le importazioni (-10,08%).

Ad ogni modo, tornando all'intero comparto manifatturiero, al fine giugno si evidenzia un valore complessivo di esportazioni pari a poco più di 2miliardi e 790milioni di euro, per una contrazione tendenziale dell'11,44% rispetto all'analogo periodo dello scorso anno.

Per quanto attiene i principali mercati di sbocco, la destinazione più frequente è l'Europa, e non è certo una sorpresa, ma con una significativa contrazione (-14,08%) rispetto al giugno 2015, per i motivi sopra citati. In aumento invece le esportazioni verso il continente americano (+15,4%) e verso l'Asia (+13,42%). Il dato riassuntivo per continenti viene esposto nella successiva tabella:

Tabella 9: Import – Export Latina – Settore Manifatturiero per continenti – I semestre 2016

PAESE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Var. % Export I sem 2016/2015	Peso % export I sem 2016
	import	export	import	export		
EUROPA	2.536.800.565	2.844.618.824	2.744.083.211	2.444.198.481	-14,08	87,52
AFRICA	30.136.270	25.430.636	11.915.847	23.770.395	-6,53	0,85
AMERICA	111.338.286	160.542.198	147.188.561	185.266.439	15,40	6,63
ASIA	104.360.554	114.438.778	94.672.304	129.798.130	13,42	4,65
OCEANIA E ALTRI TERRITORI	352.378	8.653.487	269.463	9.787.185	13,10	0,35
Mondo	2.782.988.053	3.153.683.923	2.998.129.386	2.792.820.630	-11,44	100,00

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Passando a disaggregare il comparto nei vari settori si nota una contrazione delle esportazioni generalizzata, che replica quanto evidenziato anche su base nazionale. Oltre all'evidente calo del *farmaceutico* e del *chimico*, su cui ci si è già soffermati, anche gli altri segmenti condividono dinamiche di contrazione. Tralasciando i *prodotti energetici* che hanno un valore risibile in termini di export, è esclusivamente il *tessile ed abbigliamento* a mostrare una variazione positiva (+15,57%) delle vendite all'estero, ma anch'esso spiega una quota esportativa molto ridotta.

Nella tabella sottostante il quadro riepilogativo della Manifattura in provincia di Latina.

Tabella 8: Import – Export Latina – Settore Manifatturiero – I semestre 2016

MERCE	2015 revisionato		2016 provvisorio		Variazione % Export I sem 2016/2015	Peso % export I sem 2016
	import	export	import	export		
CA-Prodotti alimentari, bevande e tabacco	125.497.090	95.262.493	141.487.548	90.996.740	-4,48	3,26
CB-Prodotti tessili, abbigliamento, pelli e accessori	18.578.260	10.268.197	18.213.836	11.867.161	15,57	0,42
CC-Legno e prodotti in legno; carta e stampa	21.757.024	4.538.974	22.552.189	4.236.400	-6,67	0,15
CD-Coke e prodotti petroliferi raffinati	56.053.677	6.453	13.564.444	9.367	45,16	0,00
CE-Sostanze e prodotti chimici	521.744.379	144.913.828	469.170.916	122.374.245	-15,55	4,38
CF-Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici	1.583.234.635	2.560.272.311	1.879.469.296	2.269.617.163	-11,35	81,27
CG-Articoli in gomma e materie plastiche, altri prodotti della lavorazione di minerali non metalliferi	44.284.774	22.007.740	43.658.214	14.432.942	-34,42	0,52
CH-Metalli di base e prodotti in metallo, esclusi macchine e impianti	128.523.870	125.966.093	104.799.164	118.806.522	-5,68	4,25
CI-Computer, apparecchi elettronici e ottici	31.453.080	34.965.164	34.704.797	30.914.569	-11,58	1,11
CJ-Apparecchi elettrici	22.814.991	34.022.892	17.807.143	14.281.945	-58,02	0,51
CK-Macchinari ed apparecchi n.c.a.	20.465.522	68.689.398	31.568.568	68.185.268	-0,73	2,44
CL-Mezzi di trasporto	14.642.939	31.332.760	17.269.880	27.857.949	-11,09	1,00
CM-Prodotti delle altre attività manifatturiere	193.937.812	21.437.620	203.863.391	19.240.359	-10,25	0,69
Totale Manifatturiero	2.782.988.053	3.153.683.923	2.998.129.386	2.792.820.630	-11,44	100,00

Elaborazione Osservare su Fonte Istat

Dall'incrocio tra le merci collocate all'estero e le destinazioni finali emerge che, mentre in Europa prevalgono contrazioni diffuse, la performance dell'industria locale è migliore sul **mercato USA**, dove crescono, infatti sia i segmenti del *Chimico-farmaceutico* (+16,7% la variazione tendenziale), come anche i *Macchinari e altri apparecchi*, che passano da poco più di 8milioni e 400mila euro di merce venduta nel primo semestre 2015, a quasi 16milioni di euro a giugno scorso (+87,49%!).

Buona anche la performance del *Tessile ed abbigliamento*, sebbene in termini assoluti si tratti di valori estremamente contenuti (poco oltre i 2 milioni di euro).

Anche nel **mercato asiatico** il ruolo del leone è svolto dal *Chimico-farmaceutico*, sebbene la variazione dell'ultimo semestre sia negativa; diversamente *l'industria alimentare* registra una crescita significativa (+36,31%), trainata dalla categoria degli Oli e grassi vegetali e animali che vengono esportati prevalentemente in Cina e Giappone.

Conclusioni

Alla fine del I semestre di questo anno, i dati relativi agli scambi con l'estero hanno messo in evidenza, come accennato già nel discorso introduttivo, una lieve inversione di tendenza delle esportazioni, accompagnata però da una riduzione in misura anche maggiore delle importazioni. Questo non è un segnale particolarmente positivo, perché se è vero che il valore delle importazioni in parte può dipendere dal minor prezzo dei prodotti energetici, non bisogna trascurare il fatto che l'Italia è un Paese con una forte tradizione manifatturiera di trasformazione dei prodotti e, dunque, il calo delle importazioni può essere indicativo di una generalizzata riduzione della domanda. In un quadro interno, caratterizzato da valori di crescita risibili e con consumi stagnanti in generale, non si tratta di buoni presagi per il sistema paese, soprattutto considerando quanto, in questo quadro di economia asfittica, sia stato importante l'export negli ultimi anni per il sistema economico nazionale. E' innegabile che quanto rilevato su base nazionale e locale sia una conseguenza del rallentamento della domanda mondiale, come sottolineato anche recentemente dall'OCSE nell'Interim Economic Outlook di settembre 2016, nel quale si sottolinea che i paesi più avanzati

mostrano un rallentamento della crescita che solo parzialmente viene bilanciata dalla crescita dei paesi emergenti in rallentamento rispetto ai valori degli scorsi anni, per via delle recessioni in atto in primis in Brasile; ma anche le tensioni economiche con la Russia penalizzano gli scambi commerciali, considerato che si tratta di un ottimo cliente soprattutto nel settore dei beni di lusso.

A questo panorama si deve aggiungere anche un rafforzamento dell'Euro rispetto alle altre divise, cosa che rende più care le esportazioni; allo stesso tempo non si è assistito ad una rivalutazione del dollaro (anche se in prospettiva dovrebbe essere prossima), per cui l'aspetto monetario ha le sue conseguenze non trascurabili sugli scambi commerciali mondiali.

Occorre inoltre tenere conto delle conseguenze che sul mercato globale avrà la Brexit, oggi ancora non evidenti, tenendo conto del deprezzamento della sterlina nei confronti sia del dollaro che dell'Euro, in un paese come la Gran Bretagna in cui la manifattura non esiste praticamente più e che deve importare la quasi totalità dei prodotti. A tutto ciò si deve aggiungere anche che, nei prossimi mesi, si prospetta un rialzo del prezzo dei prodotti petroliferi, tenendo conto dell'accordo all'interno dell'OPEC per contingentare la produzione petrolifera, in modo da permettere il rialzo del prezzo del greggio.

Da non sottovalutare anche che prossimamente si avranno elezioni politiche negli USA, in Germania, in Francia per cui gli scenari con i quali occorre confrontarsi rendono necessaria una navigazione a vista, tenendo conto di una molteplicità di fattori ai quali bisogna aggiungere sempre l'imprevedibilità legata alle tensioni internazionali (terrorismo, migrazioni, guerre ai confini dell'Europa, la crescita della Cina e la eventuale rivalutazione dello Yuan, la situazione economica dell'Arabia Saudita e i suoi rapporti con l'Iran, la crescita degli USA e i possibili interventi della FED sulla rivalutazione del dollaro, il protrarsi delle sanzioni nei confronti della Russia e i suoi rapporti con gli USA per la questione siriana).

Un quadro non certamente rassicurante, ma nel quale il nostro Paese dovrà cercare soluzioni che innalzino la competitività dei prodotti e dei servizi (miglioramenti di gamma), attraverso necessari investimenti per innovare la produzione senza trascurare la penetrazione in nuovi mercati.

E' vero che la posizione competitiva italiana conferma l'assoluta eccellenza di alcuni settori (tessile e abbigliamento, materiali da costruzione, macchinari e componentistica per la manifattura, industria alimentare, lo stesso farmaceutico), ma tutto ciò deve essere accompagnato anche dalla creazione di reti distributive ad hoc nei paesi obiettivo, come avviene per alcuni grandi leader settoriali (es. IKEA o Carrefour).

Per quanto riguarda la Provincia di Latina si sottolinea ancora una volta il dato del settore agricolo, che mostra performance di gran lunga al di sopra delle dinamiche registrate a livello nazionale in termini di crescita delle esportazioni, con l'auspicio che mantenga questi ritmi di crescita cercando eventualmente ulteriori mercati di sbocco. Diversamente, per la peculiarità del manifatturiero in provincia, caratterizzato dalla incidenza preponderante del farmaceutico, sarà necessario attendere le prossime rilevazioni per verificare se è in atto una effettiva inversione di tendenza oppure se si tratti di una dinamica temporanea, legata alla realizzazione di nuovi prodotti per i quali si sono avuti brevetti in esclusiva e quindi in fase di nuova commercializzazione.