



**Un Sud
che innova e
produce**



Il Manifatturiero del Mezzogiorno nell'attuale contesto economico. Scelte di investimento e nuove sfide competitive per le filiera di fornitura

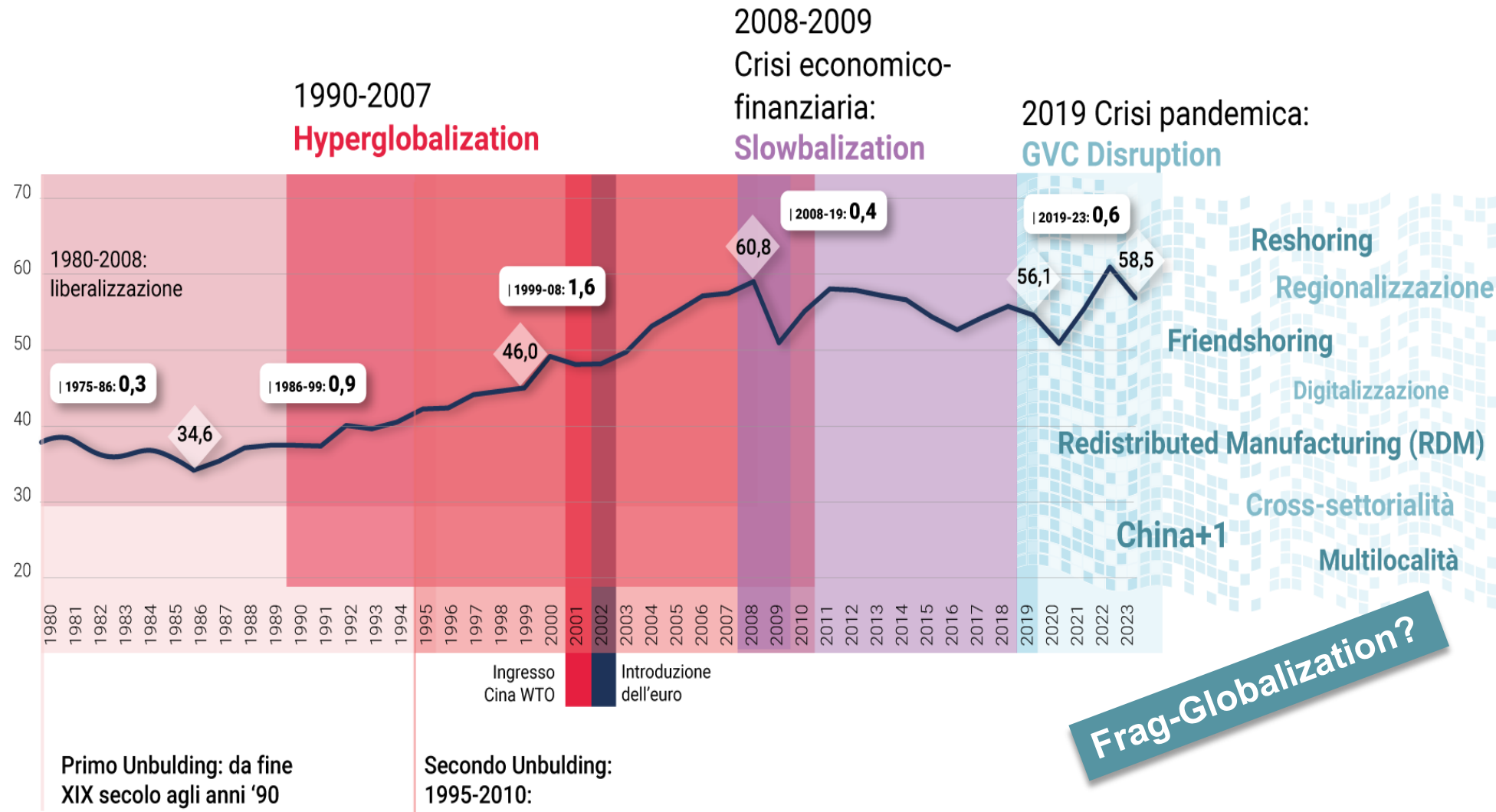
Salvio Capasso, Responsabile Imprese & Territorio SRM

Salerno, 21 maggio 2025

Il contesto si complica: la quadruplica transizione ed una globalizzazione frammentata e fragile

1.

Percorso della globalizzazione



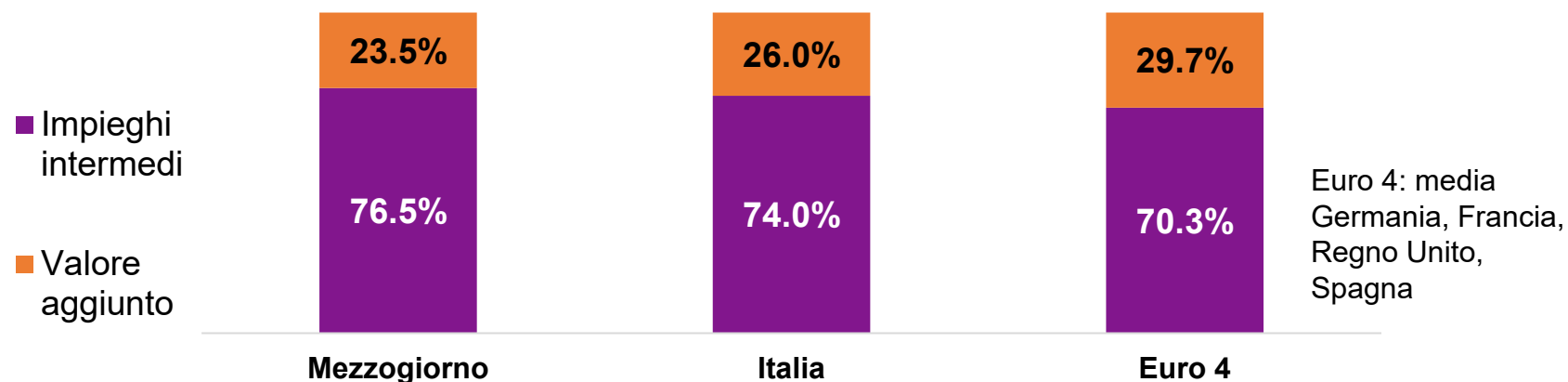
Frag-Globalization?

Un
Mezzogiorno
«coerente»
con la
struttura
produttiva
nazionale

Italia: 2^a manifattura d'Europa per valore delle produzione e per Valore Aggiunto

Catena del valore più ampia e frammentata:

- Maggiore flessibilità e specializzazione
- Forte connessione intrasettoriale
- Moltiplicatore degli investimenti più basso (0,60)
- Sistema più esposto alle volatilità della GVC



- Una specificità del Mezzogiorno. La presenza in più fasi del ciclo produttivo (intersettoriale)
 - Peso maggiore delle filiere aziendali (più che territoriali/distrettuali)
 - Crescita di hub innovativi (tecnologia cross-settoriale)
 - PMI subfornitrici di settori diversi.

2.

Un Mezzogiorno più solido

Una buona dimensione socio-economica

- VA **39,4mld** €, 10% tot. economia
- 662 mila occupati
- **il 25,3%** delle imprese italiane

Le imprese più strutturate sanno competere

- Roi 7,8% (Ita 5,4%)
- Roe **13,1%** (Ita 10,1%)

Specializzato nelle 4A+Pharma

- 39,7% VA (Ita 29,6%)
- **49,7% Export** (Ita 37,3%)
- **+39,6%** investimenti dal 2019 (Ita 29,6%)

Una struttura di impresa più giovane e femminile

- Imprenditoria giovanile 11,0% (Ita 9,6%)
- Imprenditoria femminile **24,3%** (Ita 22,7%)

3.

Un
Mezzogiorno
sempre più
integrato

Export: 22.500 mln €

77% diretto verso il Centro-Nord
Primi 3 mercati di destinazione
dell'export interregionale del Sud
(% sul totale export)

Lombardia	20,4%
-----------	-------

Emilia-R.	10,7%
-----------	-------

Lazio	10,2%
-------	-------



Import: 76.729 mln €

93% dal Centro-Nord
Primi 3 mercati di provenienza
dell'import interregionale del Sud
(% sul totale import)

Lombardia	38,0%
-----------	-------

Veneto	13,7%
--------	-------

Emilia-R.	11,9%
-----------	-------

Manifatturiero: ad ogni 1 euro di interscambio **1,09 euro interregionale**

4A + Pharma: ad ogni 1 euro di interscambio **1,24 euro interregionale**

Un esempio di filiere «larghe»: le relazioni meridionali tra Campania e Puglia

Per la Campania, la Puglia è:

2° Automotive
2° Agroalimentare

Per la Puglia, la Campania è:

1° Aerospazio
1° Agroalimentare

4.

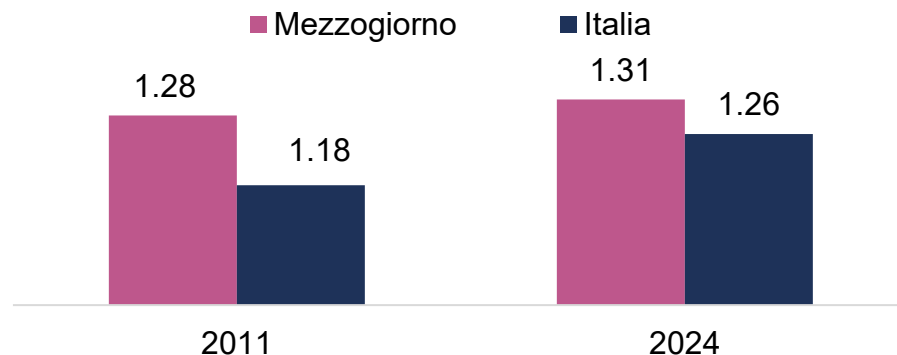
Un Mezzogiorno più aperto

- La bilancia commerciale manifatturiera del Sud è sempre in attivo.
- Il rapporto export/import cresce ed è maggiore del dato nazionale.

- Accanto a prodotti tradizionali crescono le esportazioni a medio-alto contenuto tecnologico.

- 2011-2024 aumenta il **tasso di copertura** dei mercati **export** d'Italia (dal 91% al 93%) e si riduce quello di **import** (da 80% a 78%).
- Ultimo decennio: si rafforza la **presenza di imprenditori stranieri** nelle filiere 4A+Pharma **+12,6%**, (+4,9% dato Italia).

Export/Import manifatturiero



EXPORT SUD	2011-2024
Prodotti alimentari	145%
Articoli farmaceutici	251%
Computer, elettronica	74%
Manifattura	65%

Fonte: SRM su ISTAT e Unioncamere

Un Mezzogiorno più «rilevante»

6.

Investire al Sud conviene

- Per 100 € di spesa finale in una regione meridionale
- Il VA generato nel Paese è di **102,19 €**, il **13% in più della media nazionale** (90,53€).

Impatto occupazionale rilevante

- 1 mln € di spesa finale **nel Sud attiva in Italia 16 UL** (di cui 11 nel Sud stesso).
- un **valore maggiore** rispetto a quanto avviene nella media nazionale (12,1 UL).

Si consolida la base produttiva

- il **54% del VA è trattenuto nell'area** (media nazionale 65,5%).
- La capacità produttiva endogena si è rafforzata. **Nel 2012 era il 46%**.

Dimensione innovativa

- 2016-2024 **+69,1% start up innovative** under 35 (Ita +66,5%)
- 2019-2024, **+22,2% imprese con digitalizzazione base** (Ita +21,4%).
- In un anno, **Aumenta utilizzo IA** dal 4,6% al 6,2% (Italia 8,2%, Ue 13,5%).

Osservatorio “Ripresa e Resilienza nel Mezzogiorno: sfide e opportunità per le imprese manifatturiere”



Obiettivo

- **Monitorare il sistema produttivo meridionale**, attraverso una survey rivolta ad un campione di **imprese manifatturiere**, per coglierne **le tendenze ed i segnali di cambiamento** verso un modello di **sviluppo coerente con i nuovi indirizzi internazionali di politica economica**.

Campione



- **700 imprese manifatturiere nazionali di cui 300 meridionali**
- **Particolare attenzione alle imprese più strutturate (oltre i 10 dipendenti).**

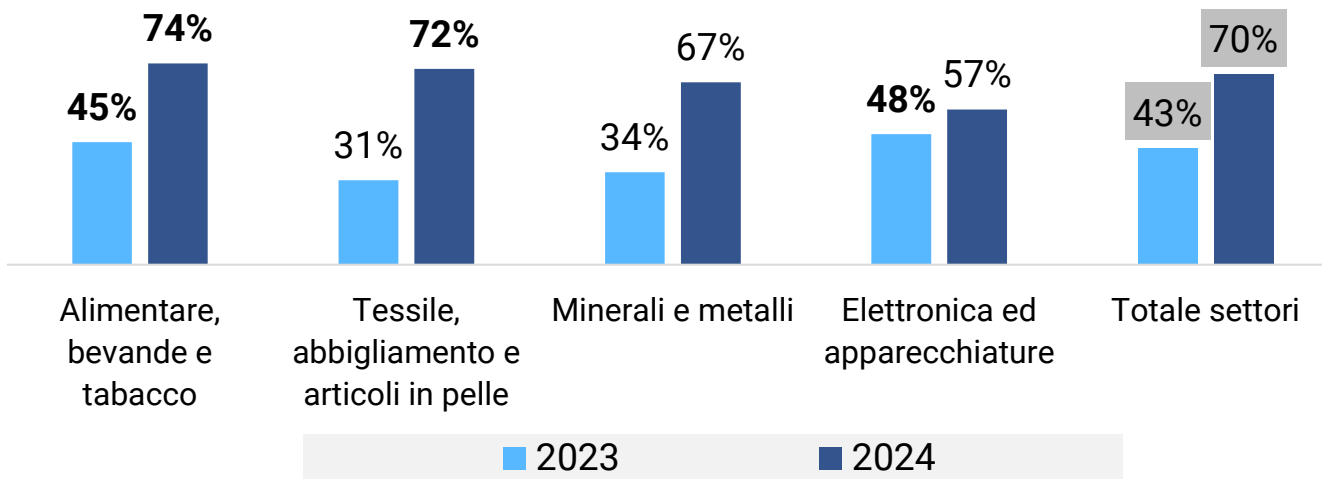
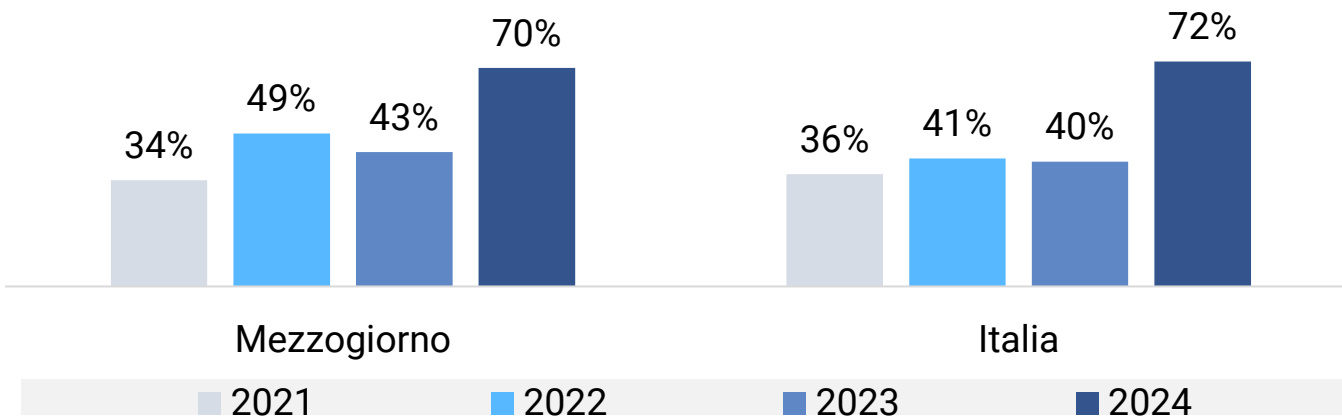
Temi



- **Propensione agli investimenti**
- **PNRR e ZES**
- **Internazionalizzazione (Esportazioni, Rapporti di fornitura e supply chain internazionali)**

Investimenti: la platea di imprese investitrici si allarga su tutto il territorio...

Imprese che investono (%)

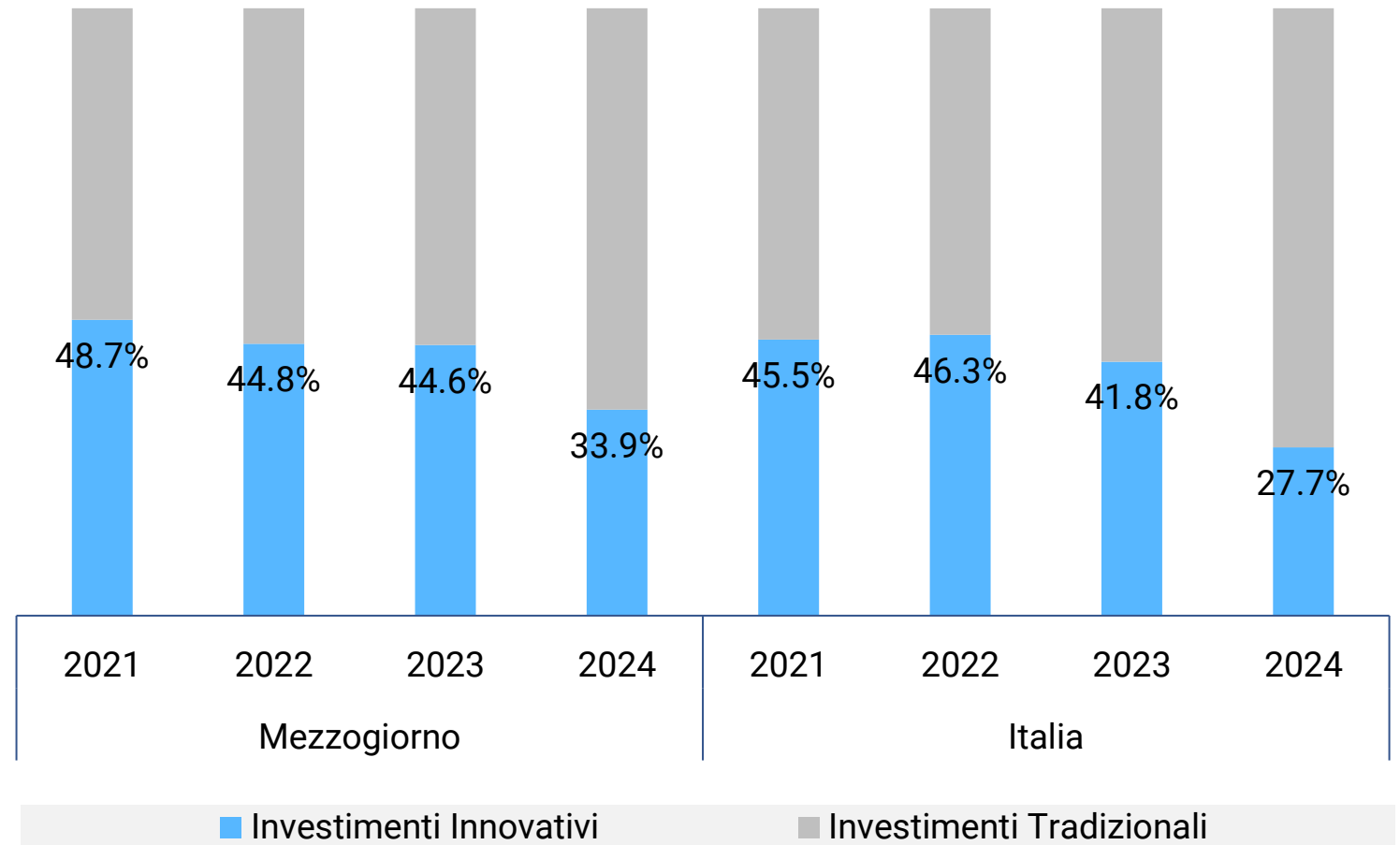


- Nel **Mezzogiorno** la quota di imprese che ha realizzato investimenti nel corso dell'ultimo triennio raggiunge il **70%** del totale (72% in Italia); fra queste, il 63% è costituito da imprese con fatturato inferiore ai 5 mln € (56% per l'Italia).
- Tra i settori, l'Alimentare ed il Sistema Moda sono quelli più dinamici con, rispettivamente, il 65% e il 62% di imprese che ha investito almeno il 20% del proprio fatturato nell'ultimo triennio.

Pur se in calo, importante è la quota di investimenti innovativi sul totale...

Incidenza degli investimenti innovativi sul totale degli investimenti

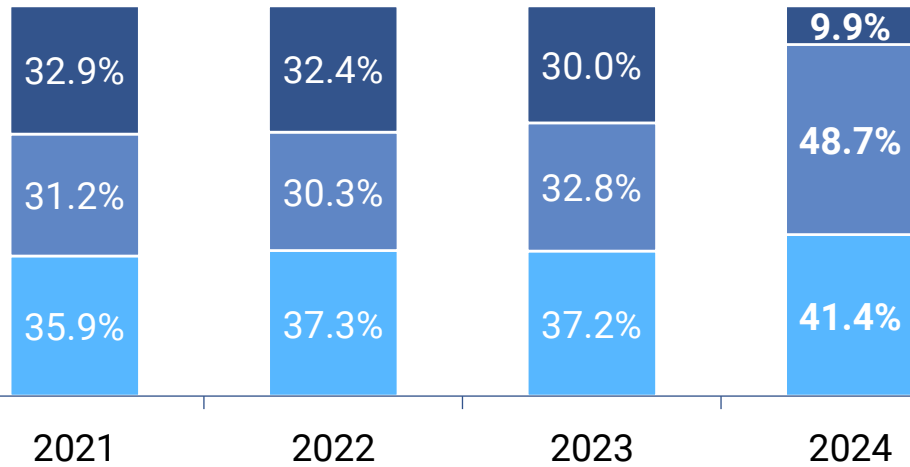
- L'incidenza degli investimenti "innovativi" sul totale è pari a quasi il 34%, oltre il 10 p.p. in meno rispetto a quanto registrato nel 2023. Tuttavia, tale calo è meno intenso rispetto a quanto visto a livello nazionale.
- I risultati relativi alla tipologia di investimenti indicano, quindi, un ritorno ad investimenti di tipo più tradizionale.



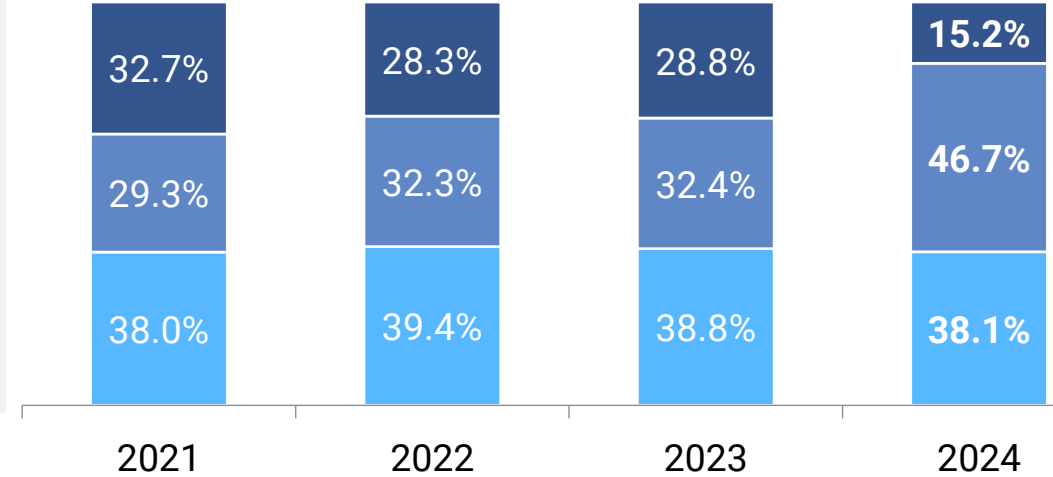
... con una particolare attenzione agli investimenti in sostenibilità ed alla digitalizzazione

Distribuzione % degli investimenti innovativi realizzati nell'ultimo triennio

Mezzogiorno



Italia

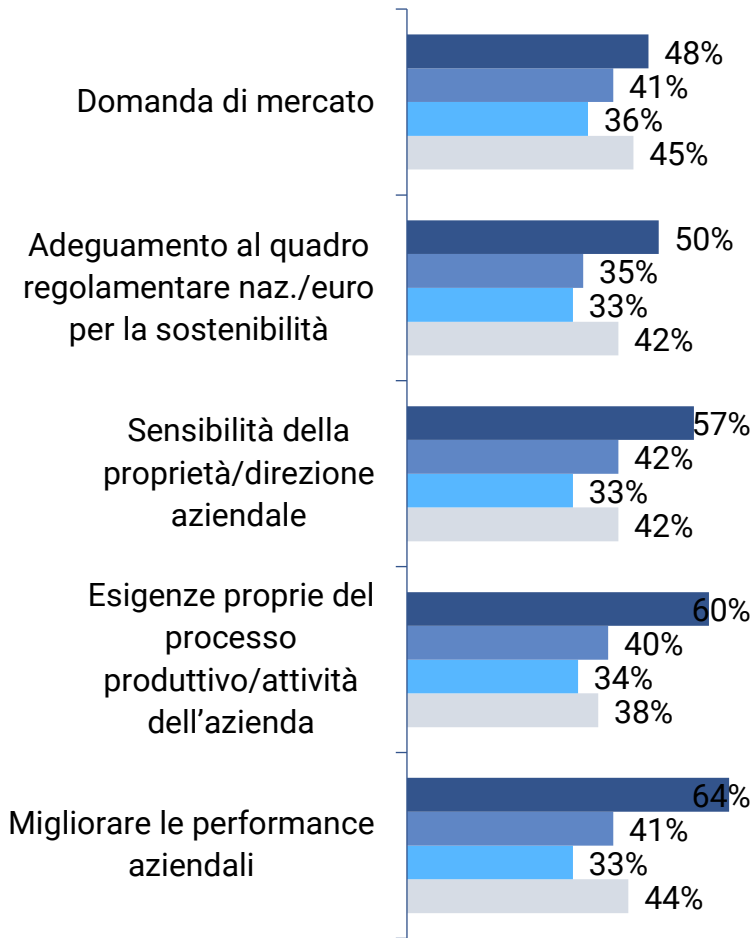


- **L'innovazione sostenibile spinge gli investimenti nel Mezzogiorno:** tale ambito assorbe quasi il 50% delle risorse dedicate agli investimenti innovativi.
- Crescono anche gli **investimenti in innovazione digitale** (+4,2 p.p.), mentre si riducono quelli indirizzati ai rapporti col mondo della ricerca.

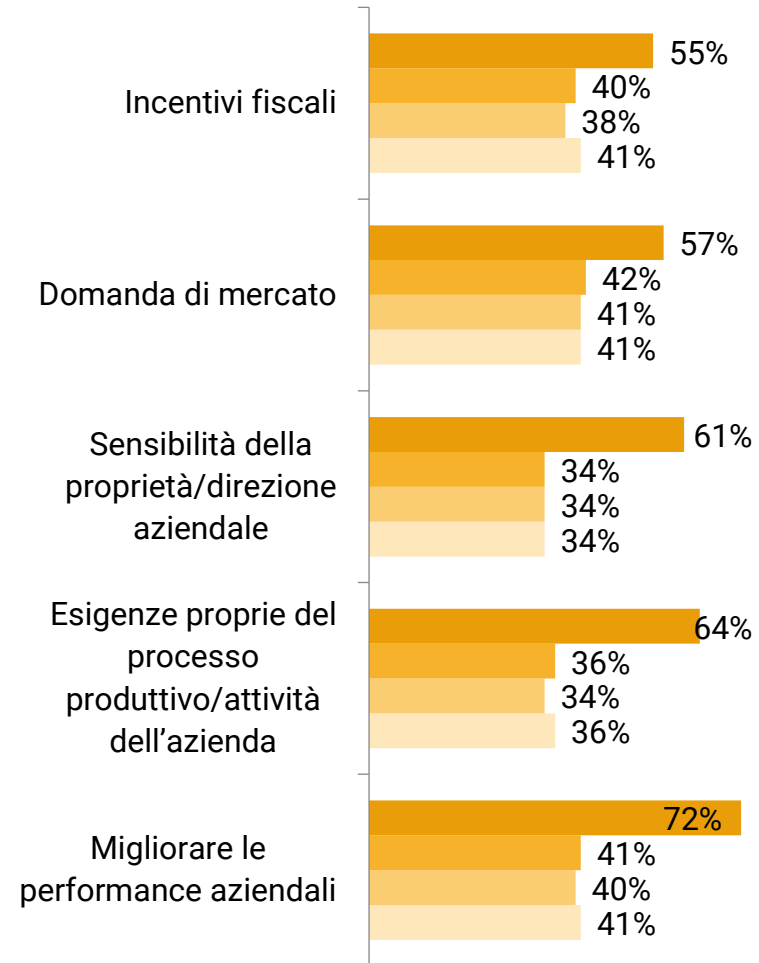
... che risultano importanti soprattutto per il miglioramento delle performance aziendali

Fattori che inducono ad investire in innovazione sostenibile

Mezzogiorno



Italia



- Le principali ragioni segnalate riguardano il **“miglioramento delle performance aziendali”**, le **“esigenze proprie del processo produttivo”** e la **“sensibilità della proprietà-direzione aziendale”**.
- Tali priorità sono le prime indicate sia dalle imprese del Mezzogiorno che da quelle nelle altre aree del Paese.
- Negli anni passati si registrava invece una diversità strategica tra le aree.

■ 2024 ■ 2023 ■ 2022 ■ 2021

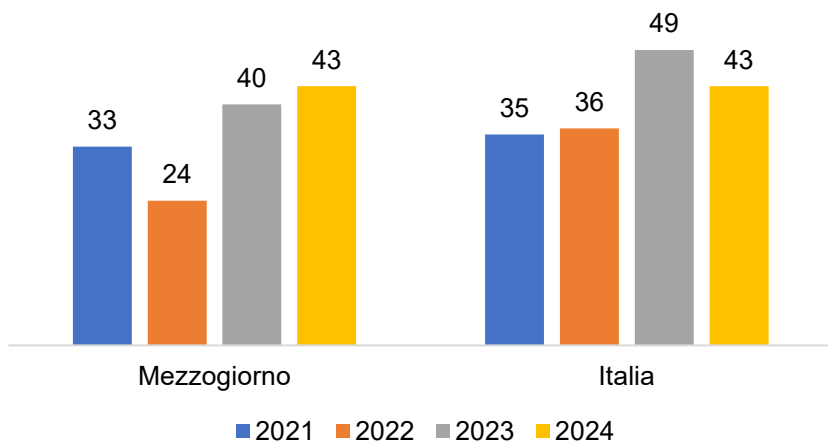
■ 2024 ■ 2023 ■ 2022 ■ 2021

Supply chain: alcune imprese stanno ridefinendo i propri obiettivi

Le forniture estere sono sempre più importanti.

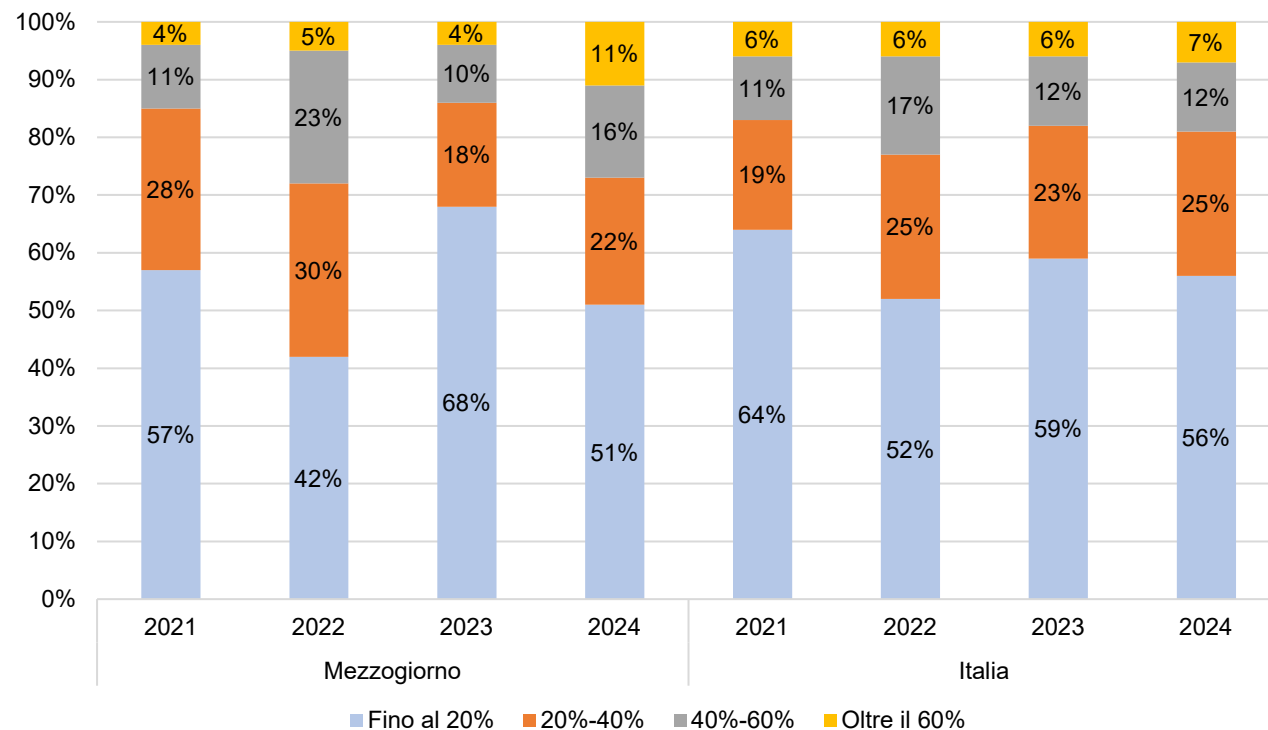
Al Sud aumentano le imprese che ne fanno ricorso e il peso sul totale

Imprese con fornitori localizzati all'estero (% imprese)



- Le imprese con fornitori esteri al Sud sono il 43% del totale e crescono rispetto al passato...

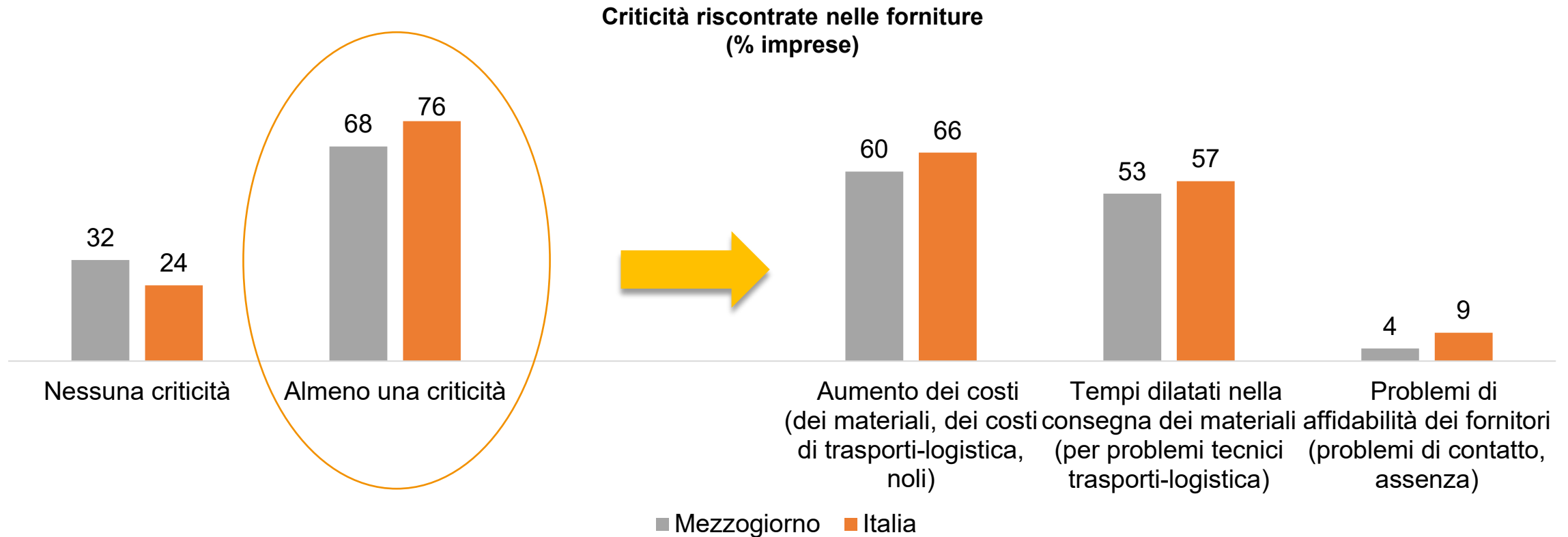
Incidenza delle forniture dall'estero sul totale (% imprese)



- ... aumenta anche la quota di imprese con un'alta % di forniture internazionali: la percentuale di imprese meridionali con almeno il 40% delle forniture dall'estero passa dal 14% del 2023 al 27% del 2024.

Tuttavia, non mancano le difficoltà...

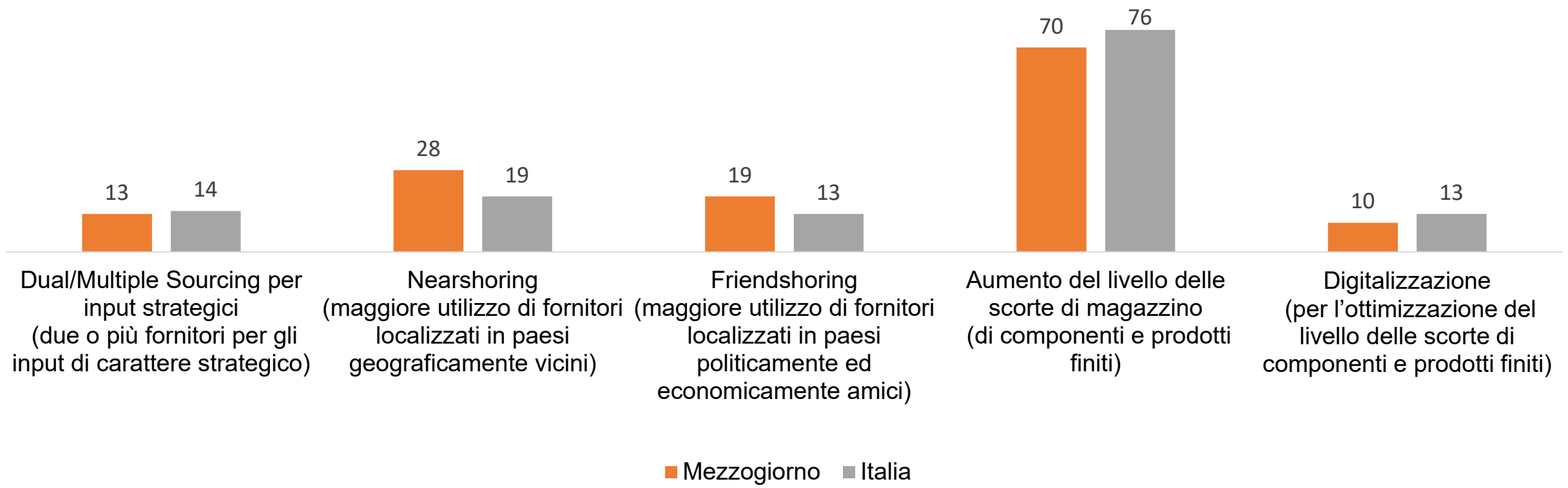
- Oltre i 2/3 delle imprese meridionali hanno avuto difficoltà di approvvigionamento negli ultimi anni (meno del dato medio Italia): all'aumento generale dei costi si affianca una dilazione nei tempi di consegna che incide sull'intero ciclo produttivo.



... a cui le imprese reagiscono seguendo varie strategie

- Le imprese meridionali (come quelle del resto del territorio) puntano ad aggirare i problemi di fornitura soprattutto aumentando il livello delle proprie scorte e affidandosi, al contempo, a fornitori geografici più vicini per gli input di carattere strategico.

Reazione delle imprese ai problemi riscontrati (% imprese)



In sintesi un
Mezzogiorno
in movimento.
Ancora
tante sfide
davanti

6.

Le 3C: un chiaro percorso da compiere

COMPETIZIONE | è necessario agire per:

- Far crescere **densità** di imprese.
- Aumentare il **dimensionamento** del sistema produttivo.
- Rafforzare la **patrimonializzazione**.
- Accrescere la presenza di **capitale straniero** e grandi realtà nazionali.

CONNESSIONI | puntare alla tecnologia, alla logistica e all'energia.

- Rafforzare la **digitalizzazione**.
- Sostenere le **imprese innovative** e le nuove **applicazioni tecnologiche**.
- Accrescere l'**intermodalità** nella gestione dei flussi produttivi.
- Utilizzare i **porti** a supporto del sistema industriale e come **hub energetico**.

COMPETENZE | investire sulle potenzialità delle risorse umane.

- Il **capitale umano** è la risorsa più preziosa per il Mezzogiorno.
- **Sostenere una filiera formativa** efficace per la crescita (Scuola, ITS, Università).
- Accrescere il **potenziale STEM e tecnico** delle competenze sul territorio.

Scopri
la collana
su **sr-m.it**



sr-m 

Grazie per l'attenzione

seguici su

