

# Elementi di economia (non solo) sarda

Gabriele Barbaresco  
Area Studi Mediobanca



Nel 2011 la Fondazione Ugo La Malfa ha iniziato la raccolta e l'analisi dei dati di bilancio delle imprese industriali di medie e di grandi dimensioni che hanno sede nelle regioni del Mezzogiorno.

Il primo Rapporto della Fondazione sulle Imprese Industriali del Mezzogiorno è stato presentato il 6 dicembre 2011 nella sala della Lupa della Camera dei Deputati, alla presenza del Presidente della Repubblica, Giorgio Napolitano.

Il Rapporto è redatto in collaborazione con l'Area Studi di Mediobanca e sotto la supervisione di un Comitato scientifico così composto: Fulvio Coltorti, Piero Craveri, Carlo Dominici, Adriano Giannola, Giorgio La Malfa, Massimo Lo Cicero e Paolo Savona.

Il Rapporto della Fondazione Ugo la Malfa presenta la prima analisi completa e sistematica delle realtà imprenditoriali meridionali, dei settori merceologici nei quali esse operano, del fatturato, delle esportazioni, della produttività, dei costi, dell'indebitamento e dei risultati economici. Con la pubblicazione di questi dati, la Fondazione si propone di dare il proprio contributo originale alla conoscenza della realtà del Mezzogiorno nella sua complessità e nella connessione con l'andamento economico delle altre grandi aree del Paese.

Il Quinto Rapporto (2008-2014) documenta il perdurare della crisi delle attività industriali del Mezzogiorno, già evidenziato nei precedenti Rapporti. Ma esso indica anche che vi sono alcuni aspetti positivi dell'attività industriale del Mezzogiorno dei quali si deve tener conto, sia per valutare esattamente la situazione industriale, sia per disegnare gli interventi più appropriati di politica economica.

**Cagliari 11 marzo 2016**  
**Fondazione Ugo La Malfa**

**LE IMPRESE  
INDUSTRIALI DEL  
MEZZOGIORNO 2008-2014**  
**Presentazione del  
Quinto Rapporto**

*Introduzione*  
**Antonello Cabras**  
Presidente Fondazione di Sardegna

*Presentazione del Rapporto*  
**Giorgio La Malfa**  
Fondazione Ugo La Malfa

*Focus Sardegna*  
**Paolo Savona**  
Presidente della Fondazione Ugo La Malfa

*Relazione*  
**Gabriele Barbaresco**  
Direttore Area studi Mediobanca

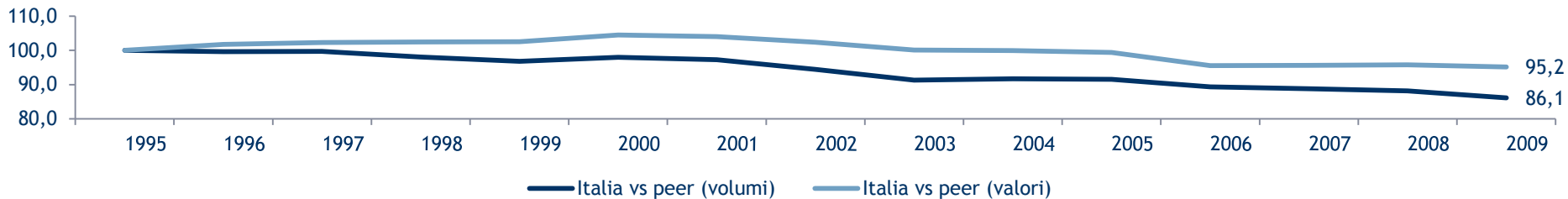
*Interviene*  
**Beniamino Moro**  
Università di Cagliari

*Interventi*

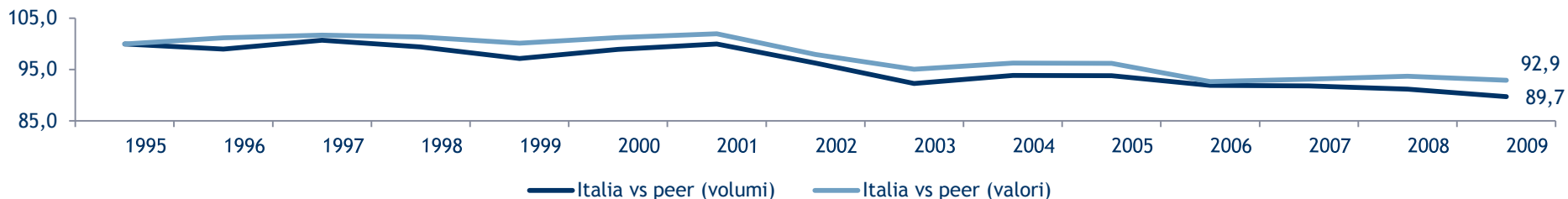
*Conclusione*  
**Francesco Pigliaru**  
Presidente Regione Autonoma della Sardegna

# I tre malati d'Italia: uno lieve, uno grave e uno terminale

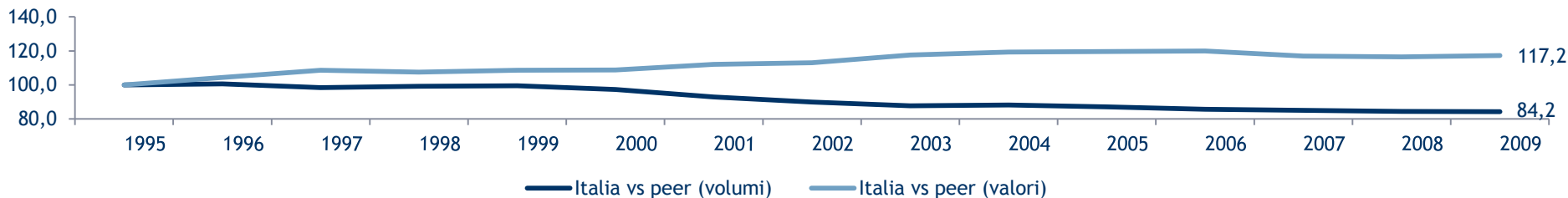
## Indici relativi: "market goods"



## Indici relativi: "market services"

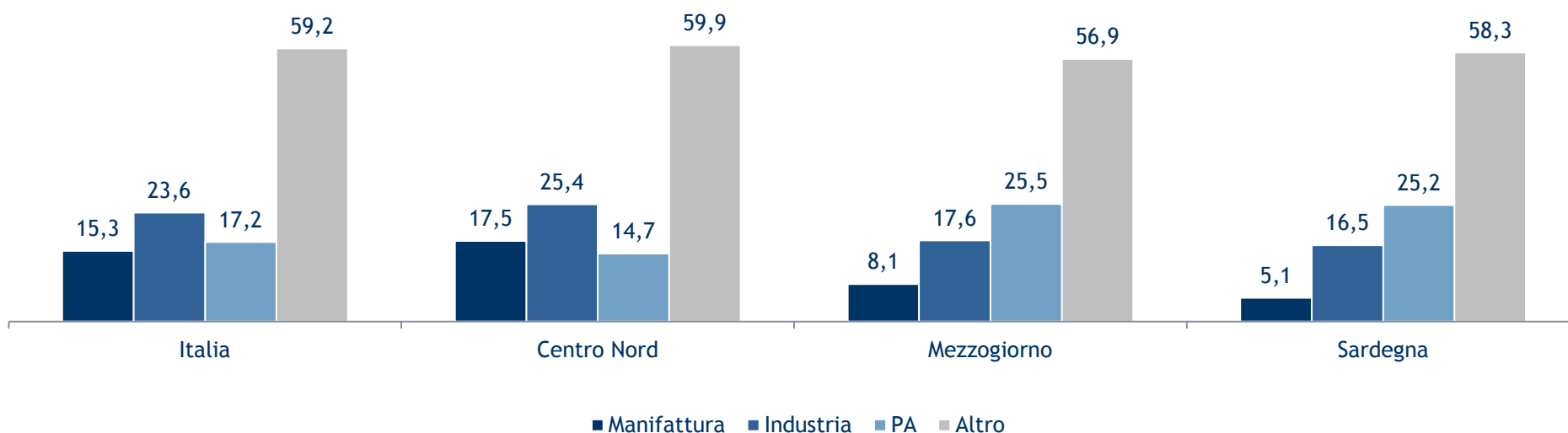


## Indici relativi: "non-market services" (PA)



# Il Sud non ce la fa senza manifattura, l'Italia non ce la fa senza Sud

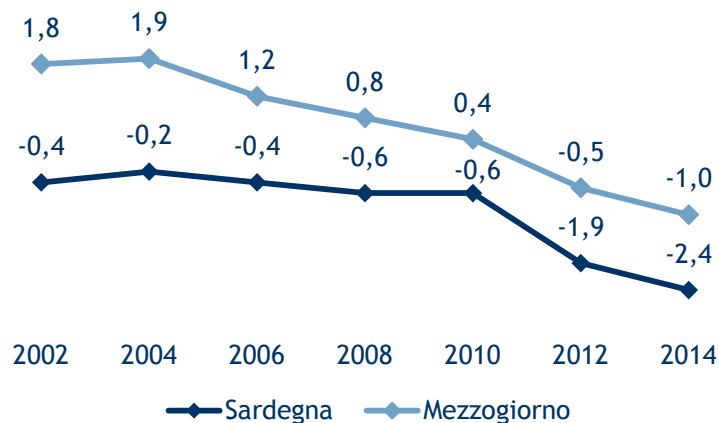
## Incidenza % sul valore aggiunto



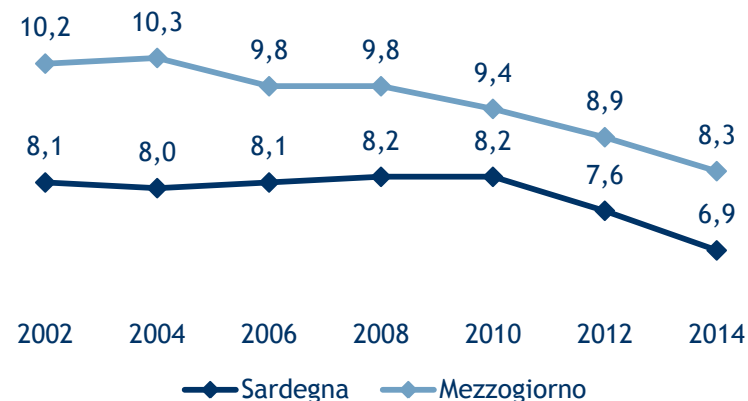
L'Industrial compact della UE pone al 2020 un traguardo del 20% di incidenza del valore aggiunto manifatturiero. Senza il Mezzogiorno d'Italia, questo significa un aumento del valore aggiunto manifatturiero del Centro Nord del 36%, per un'incidenza del 24% (+6,5 punti), simile a quella della Germania (23% ca)

# Demografia sarda: popolazione in calo e in invecchiamento ...

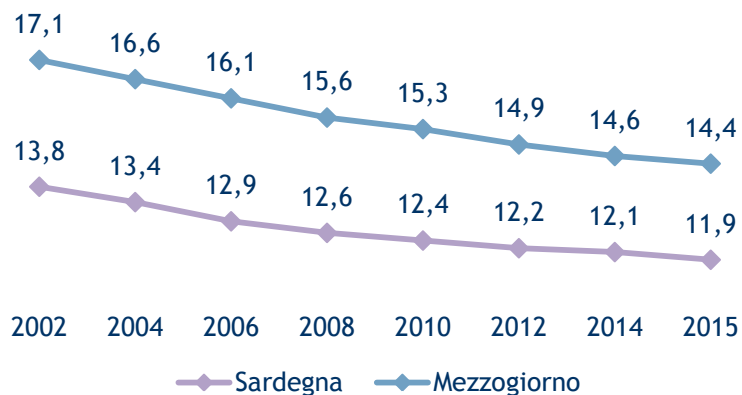
## Tasso di crescita naturale della popolazione



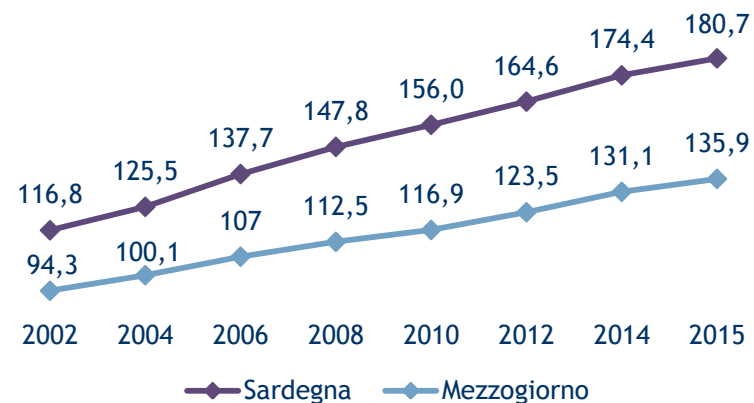
## Tasso di natalità



## Quota della popolazione giovanile (0-14 anni)

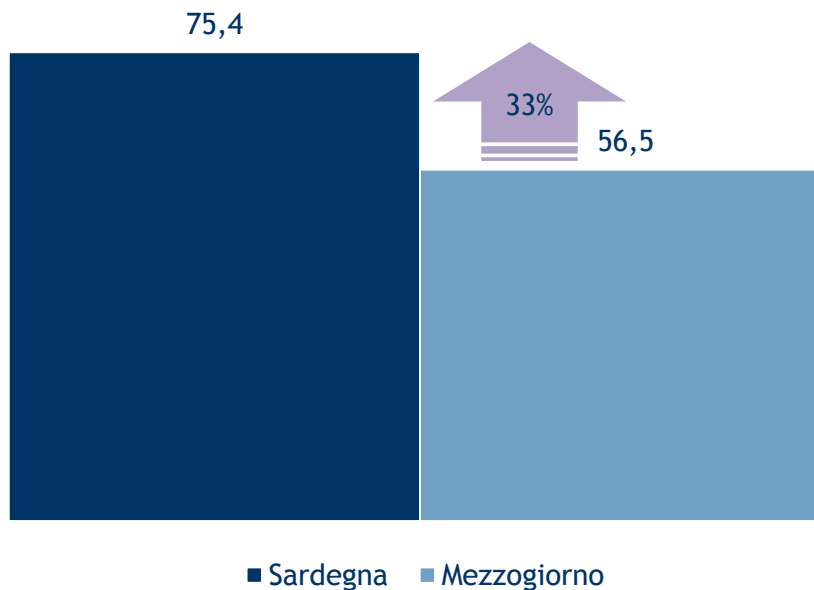


## Indice di vecchiaia



## ... su un territorio esteso e relativamente poco “connesso”

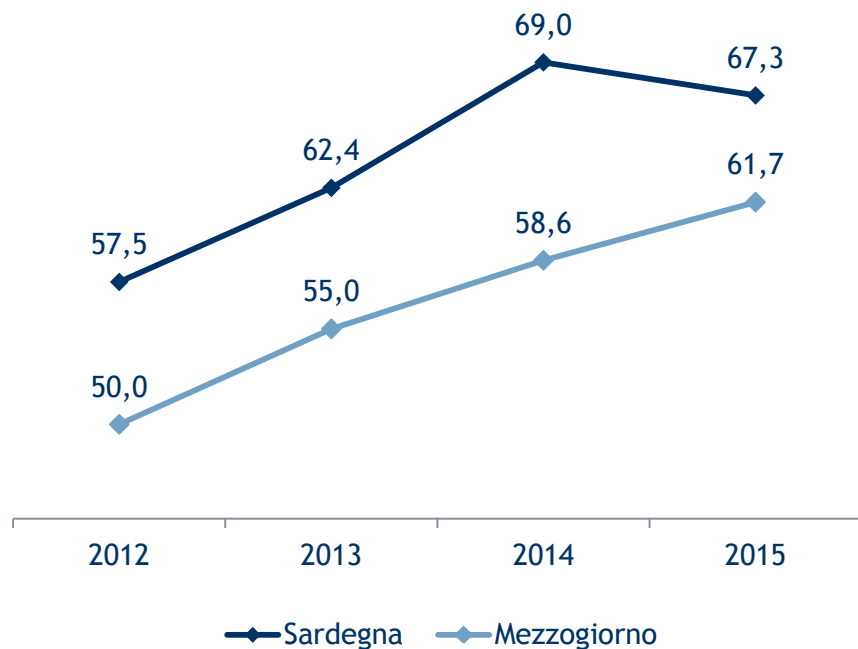
Tempi di percorrenza verso nodi urbani e logistici (minuti)



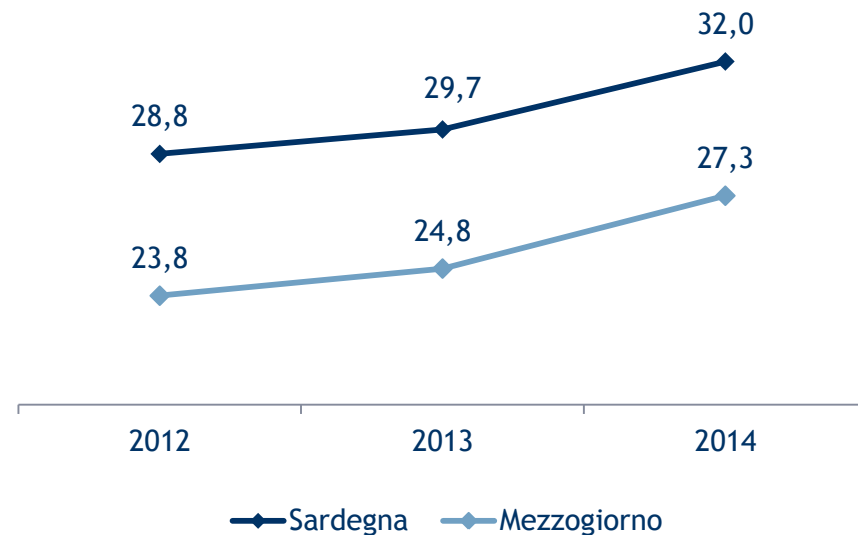
Sardegna: terza regione per superficie, terz'ultima per densità abitativa

# I sardi, “Internet people” ...

## Quota di famiglie con accesso a Internet



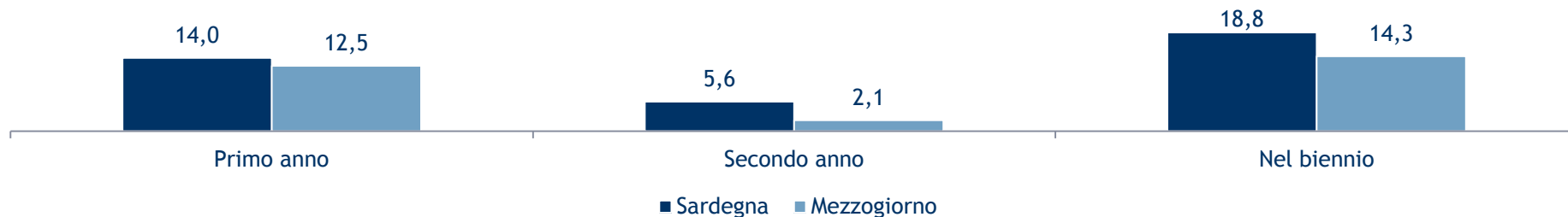
## Quota di addetti (industria e servizi) che usano Internet



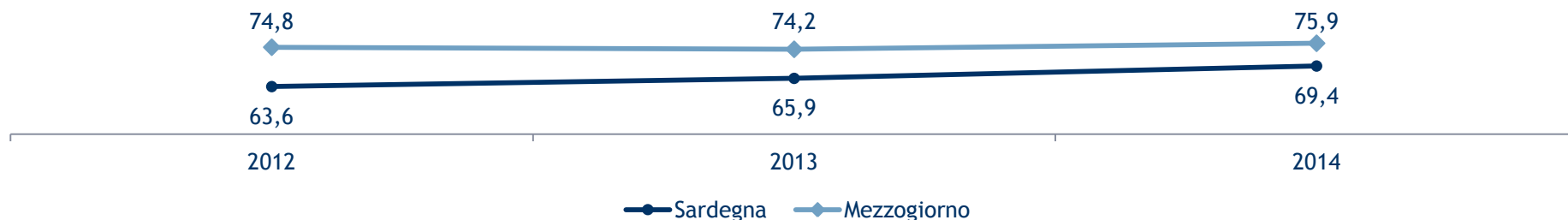


# ... ma con scolarità e imprenditorialità migliorabili

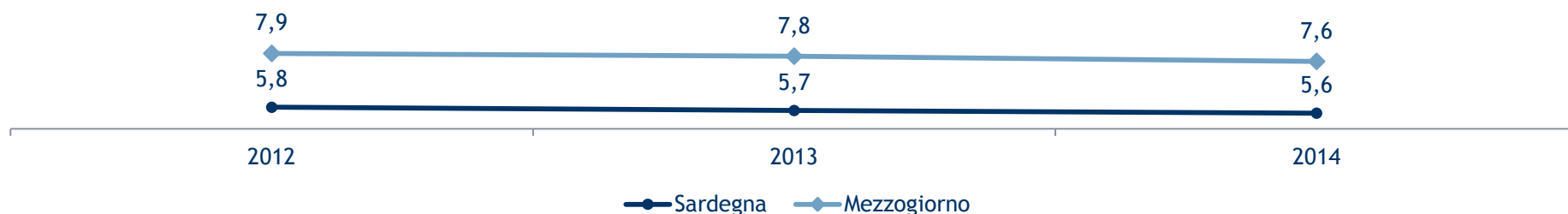
## Tasso di abbandono nelle scuole secondarie superiori



## Tasso di scolarizzazione superiore

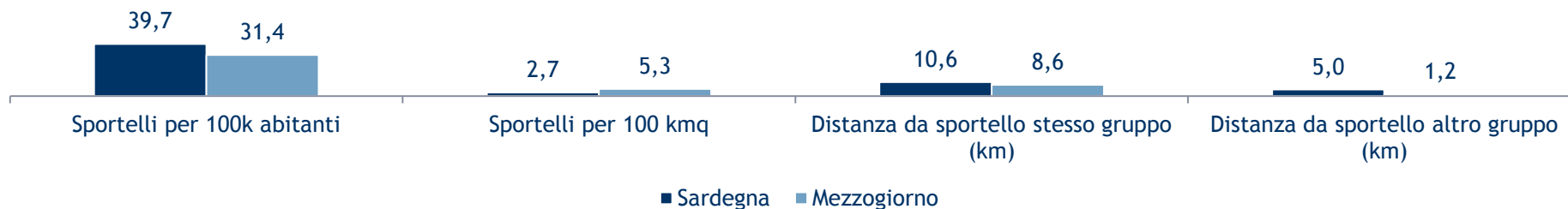


## Imprenditorialità giovanile

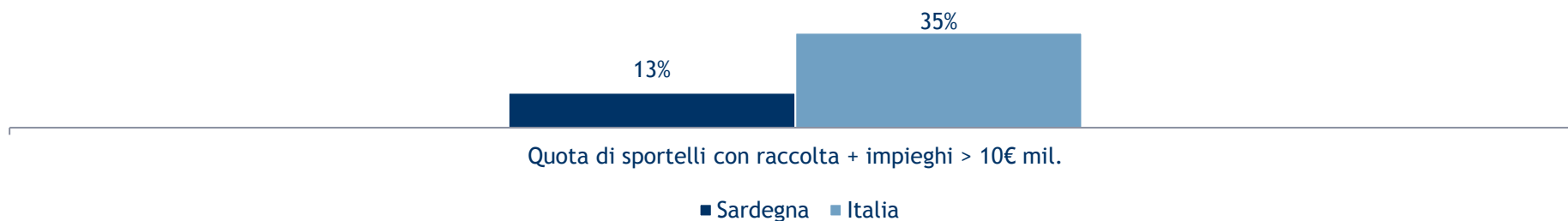


# Rete bancaria: adeguata per abitante, scarsa per kmq e ... “benevola”

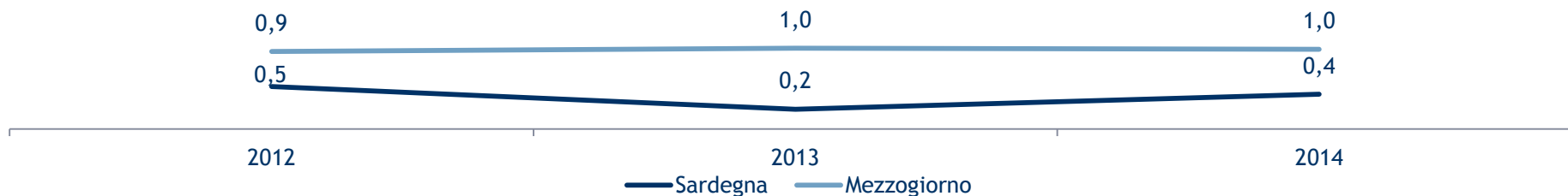
## Densità della rete bancaria



## Masse per sportello

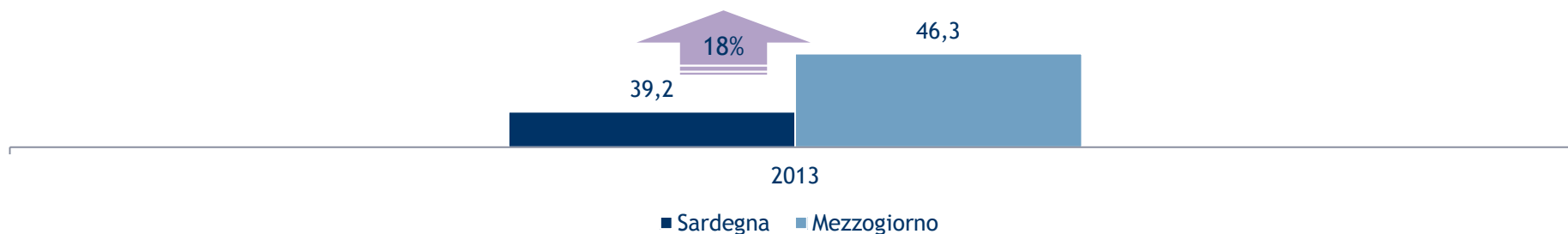


## Differenziale con i tassi attivi del Centro Nord

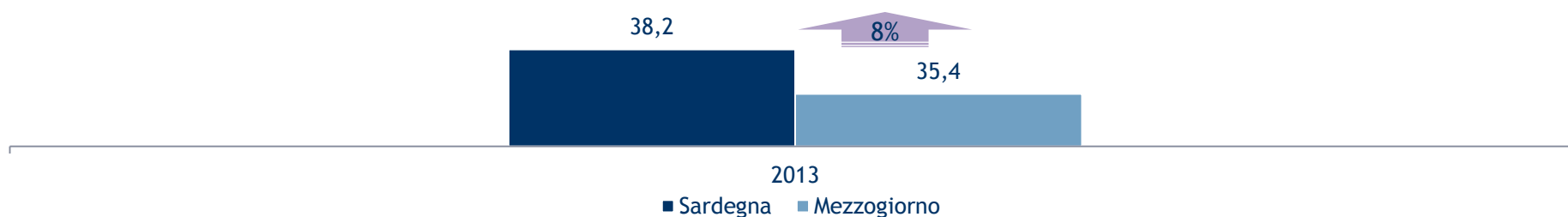


# Le imprese sarde: produttività a tinte fosche ...

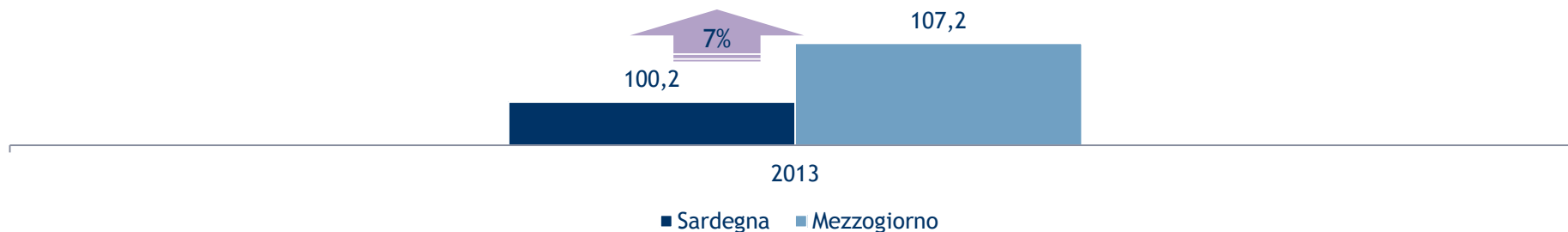
## Valore aggiunto manifatturiero per dipendente (€ '000)



## Valore aggiunto del commercio per dipendente (€ '000)

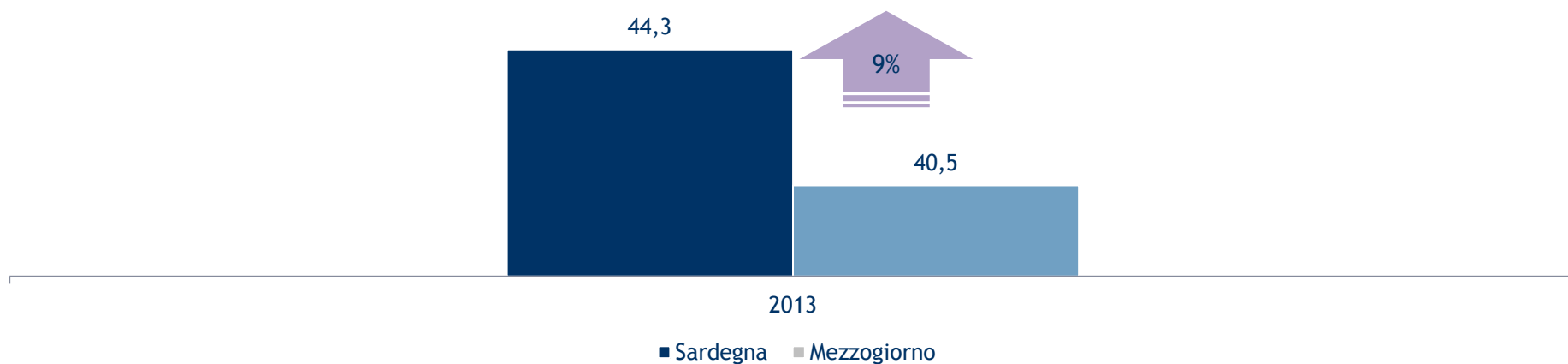


## Valore aggiunto dei servizi per dipendente (€ '000)

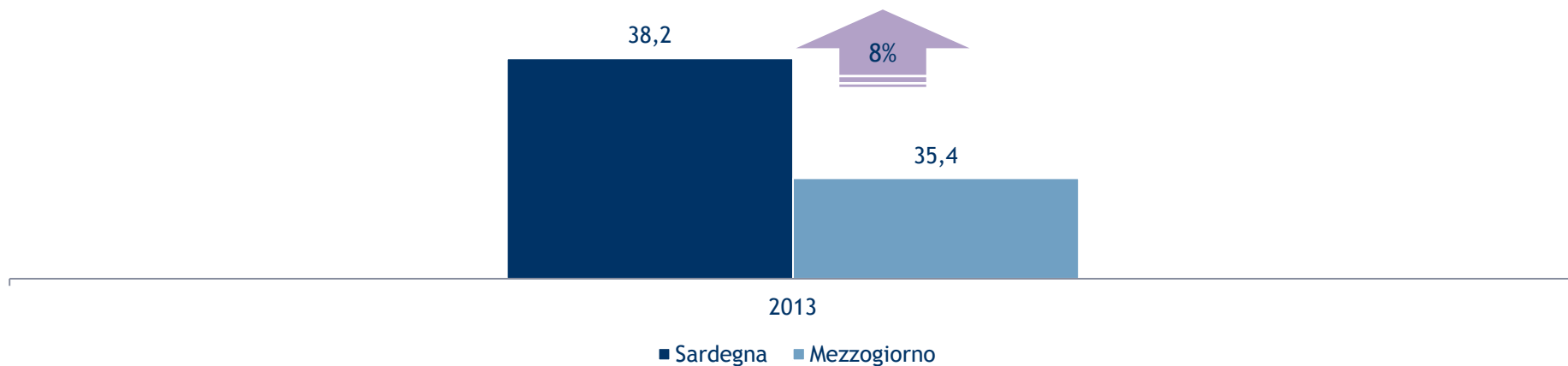


## ... ma non mancano le aree di eccellenza

### Valore aggiunto per dipendente nell'alimentare (€ '000)

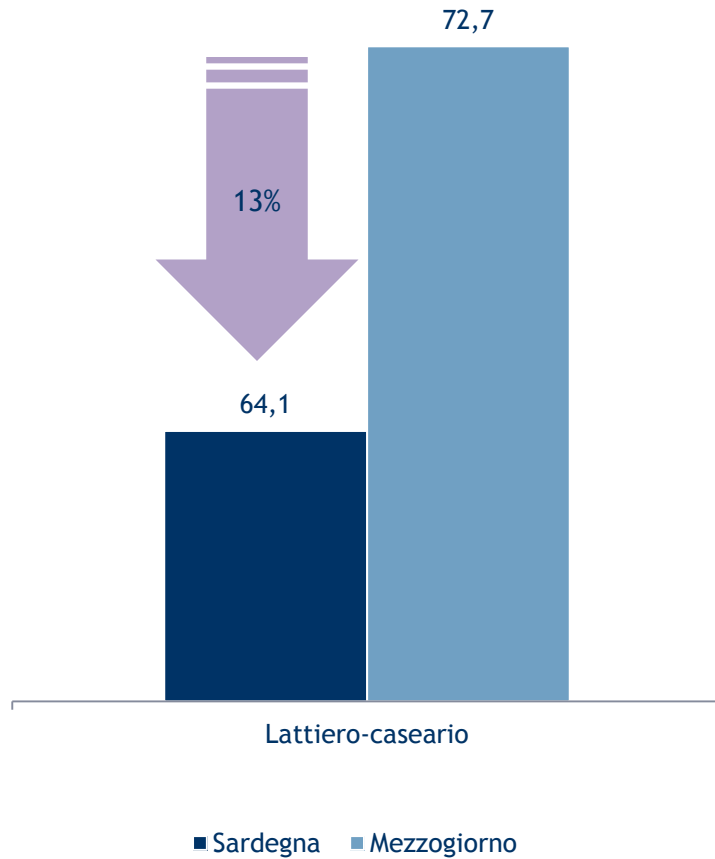


### Valore aggiunto per dipendente nel turismo (€ '000)

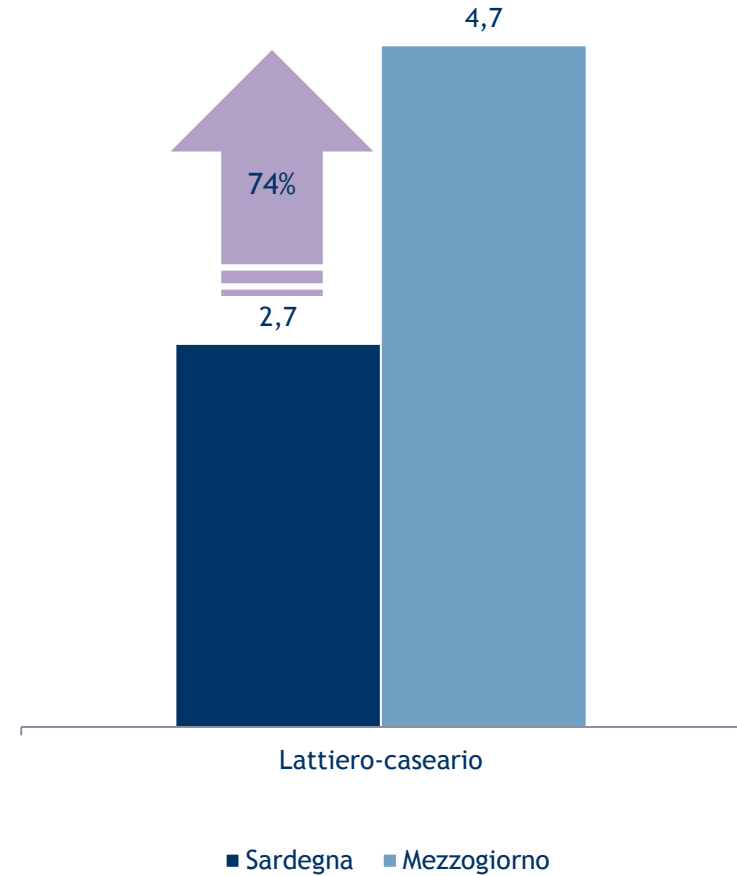


# Il caseario sardo: produttività e competitività, non redditività

## Clup delle medie imprese: lattiero-caseario

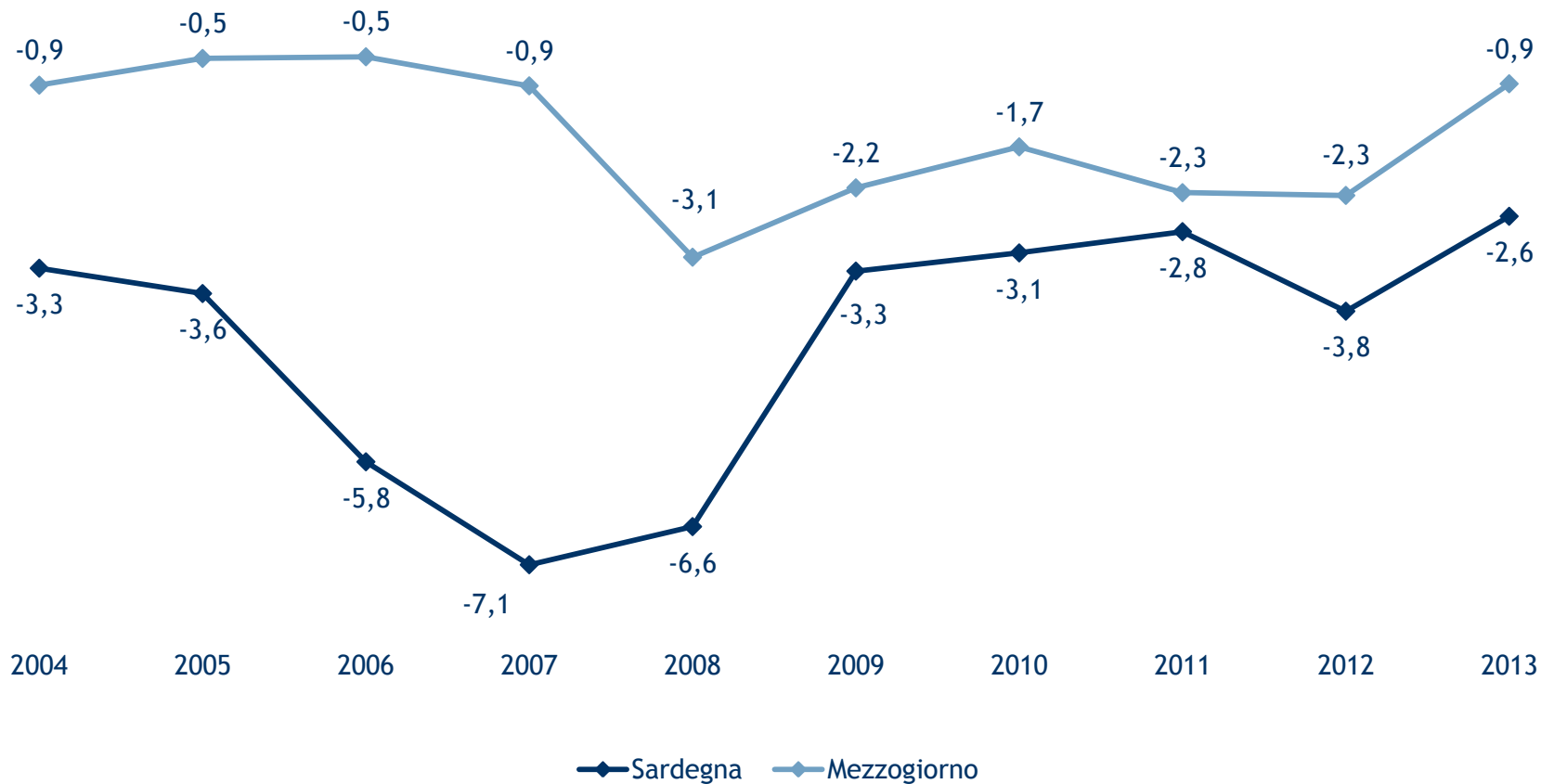


## Roi delle medie imprese: lattiero-caseario



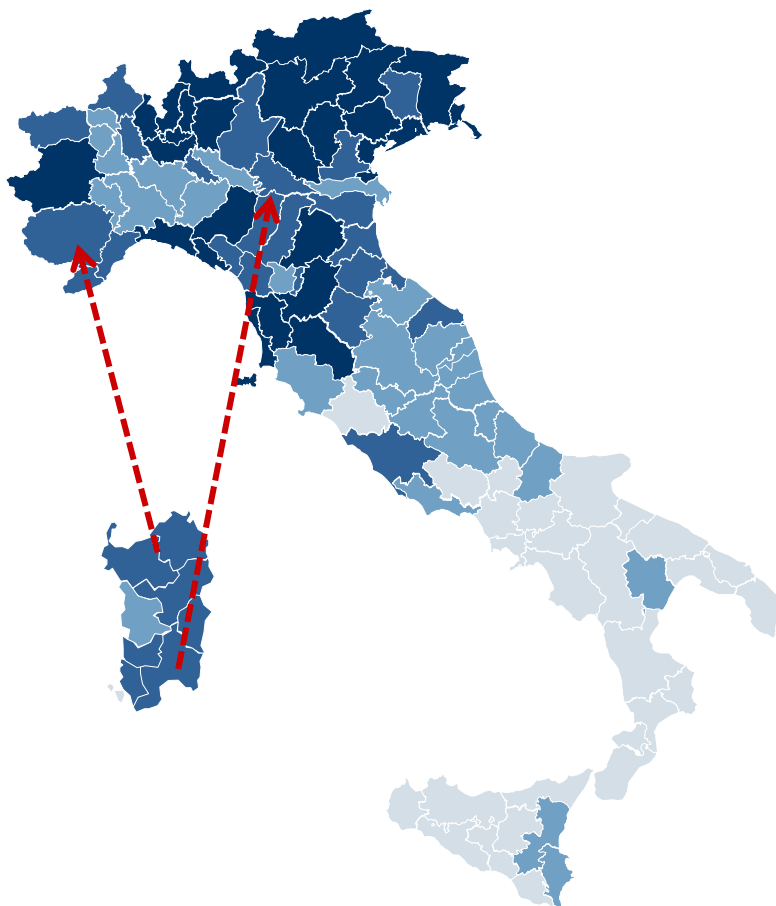
# Il nodo: insufficiente creazione di valore della manifattura sarda

Medie imprese: differenziale tra roi (netto imposte) e Wacc



# Una base su cui rifondare: il “capitale sociale (civico)” sardo

## Indice di partecipazione socio-politica e fiducia interpersonale



Legenda  
Province 103

- I quartile
- II quartile
- III quartile
- IV quartile

## Collaborazione fra imprese manifatturiere e livello di fiducia



**GRAZIE PER L'ATTENZIONE**

RICERCHE E STUDI SPA  
**MBRES**  
UFFICIO STUDI MEDIUMBANCA