



INTESA  SANPAOLO

Calzatura sportiva e sportssystem di Montebelluna tra internazionalizzazione e innovazione di filiera

Anna Maria Moressa

Direzione Studi e Ricerche

Montebelluna, 15 ottobre 2021

Agenda

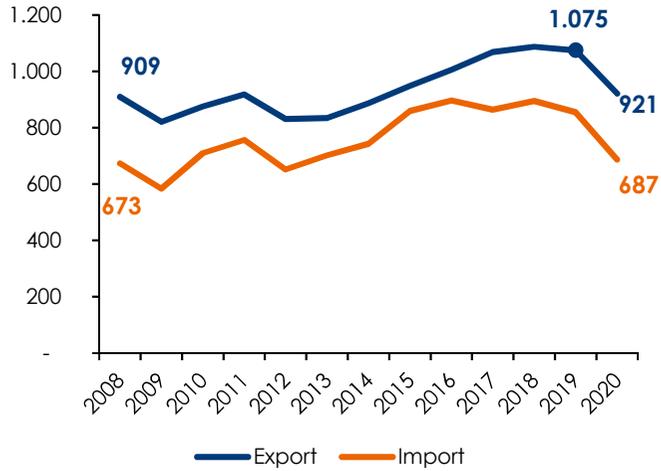
1 Internazionalizzazione e strategie di crescita

2 Reattività del distretto tra innovazione e sostenibilità

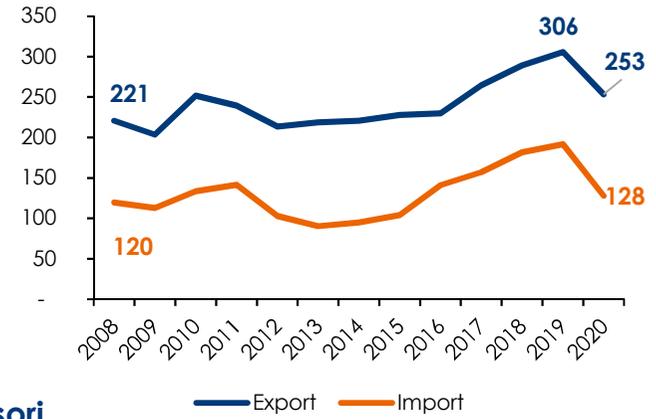
Buona reattività nei mercati esteri per le 3 specializzazioni del distretto nei periodi post crisi

Distretto Montebelluna: Evoluzione dell'interscambio commerciale tra il 2009 e il 2020
(Milioni di Euro)

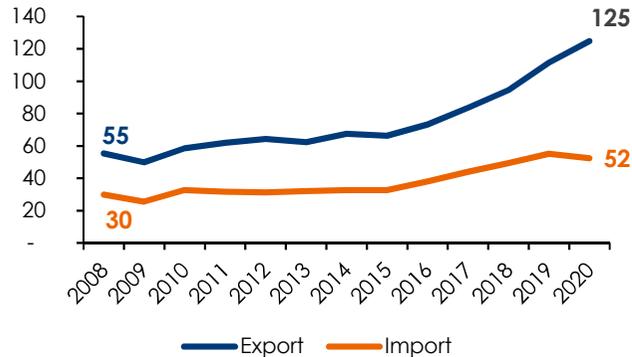
Calzature



Articoli sportivi



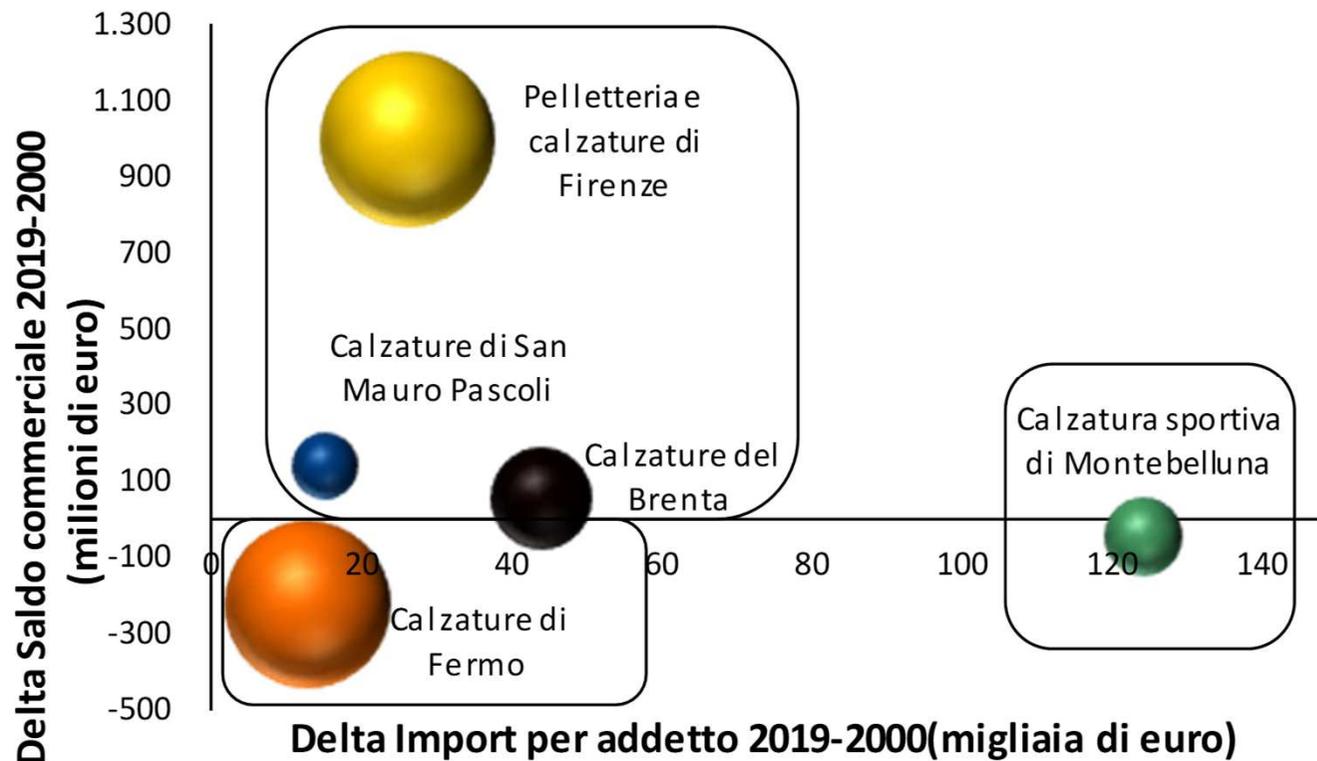
Biciclette, parti e accessori



Fonte: Intesa Sanpaolo da ISTAT

Rispetto agli altri distretti la calzatura sportiva di Montebelluna ha mantenuto stabilità del saldo commerciale nonostante il forte aumento dell'import

Distretti italiani della Pelletteria e del Calzaturiero a confronto nel primo ventennio del 2000

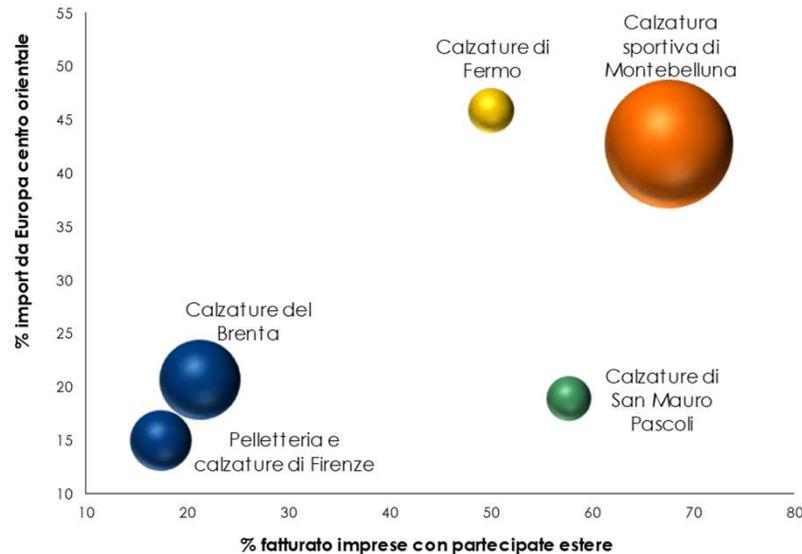


Nota: l'aumento del saldo commerciale tra il 2000 e il 2019 per il distretto della Pelletteria e Calzature di Firenze è pari a 4,2 miliardi di euro, per ragioni grafiche è stato ridotto a 1 miliardo. La dimensione delle bolle è rappresentativa della dimensione del distretto in termini di addetti (anno 2018). Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

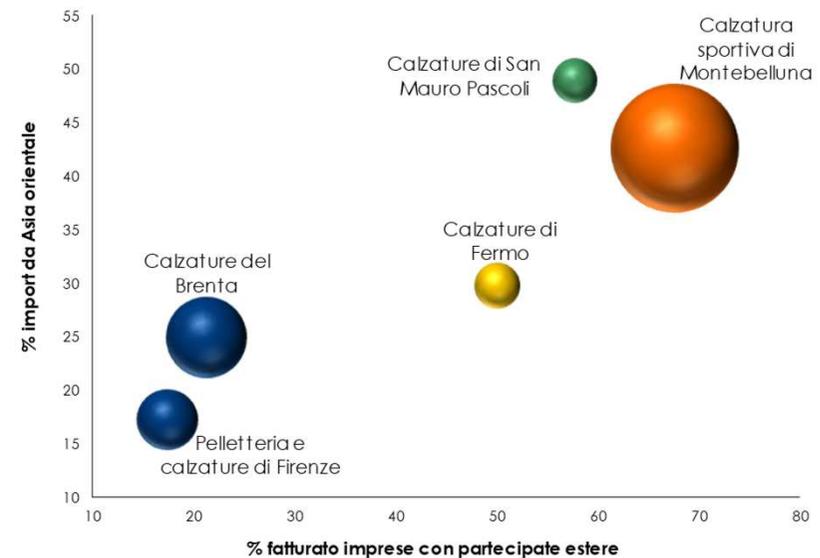
I processi di esternalizzazione e delocalizzazione delle imprese maggiori: prima est europeo poi est asiatico

La quota di fatturato associabile a imprese con investimenti diretti all'estero di Montebelluna è del **67,6%**, la più alta fra i distretti. Prima esternalizzazione produttiva nell'est europeo (Romania, Bulgaria, Croazia, Slovacchia e più recentemente Serbia e Albania) e successivamente nell'est asiatico (Cina e negli anni più recenti Vietnam, Cambogia e Myanmar).

Le relazioni tra gli IDE-OUT e le importazioni dall'Europa centro orientale (2019)



Le relazioni tra gli IDE-OUT e le importazioni dall'Asia orientale (2019)

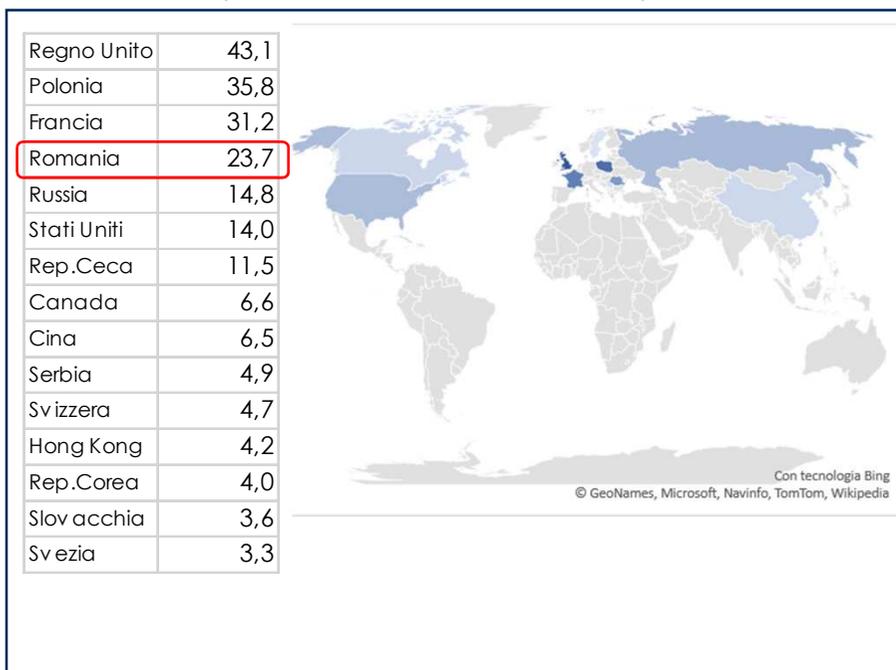


Nota: la dimensione della bolla è data dall'import per addetto. Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat e ISID

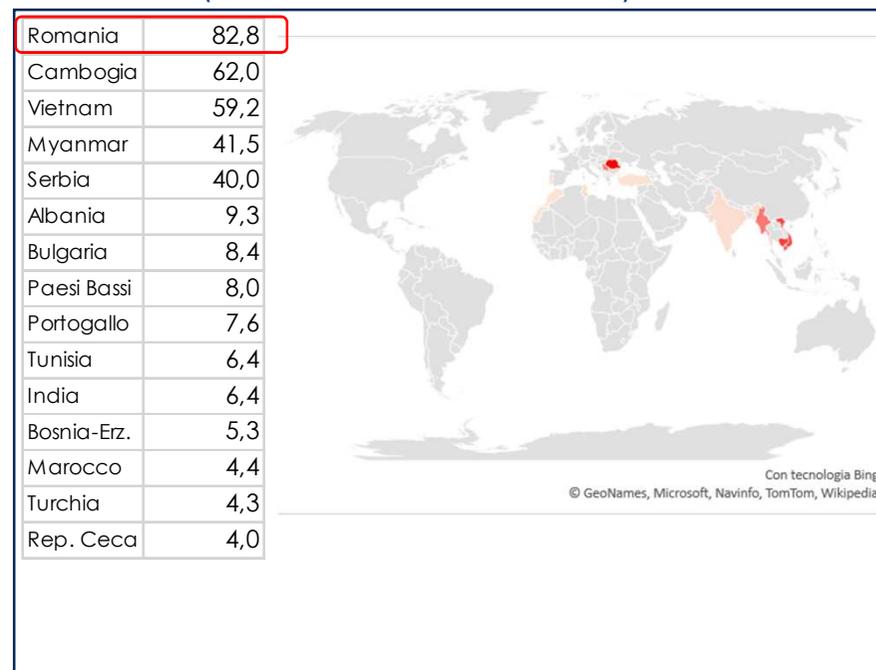
La Romania meta investimenti greenfield e piattaforma logistico-produttiva

L'outsourcing produttivo delle fasi finali di assemblaggio in Romania ha alimentato i flussi di commercio estero sia in entrata che in uscita.

Sbocchi commerciali con aumento maggiore delle esportazioni 2019 vs 2008 (differenze in milioni di euro)



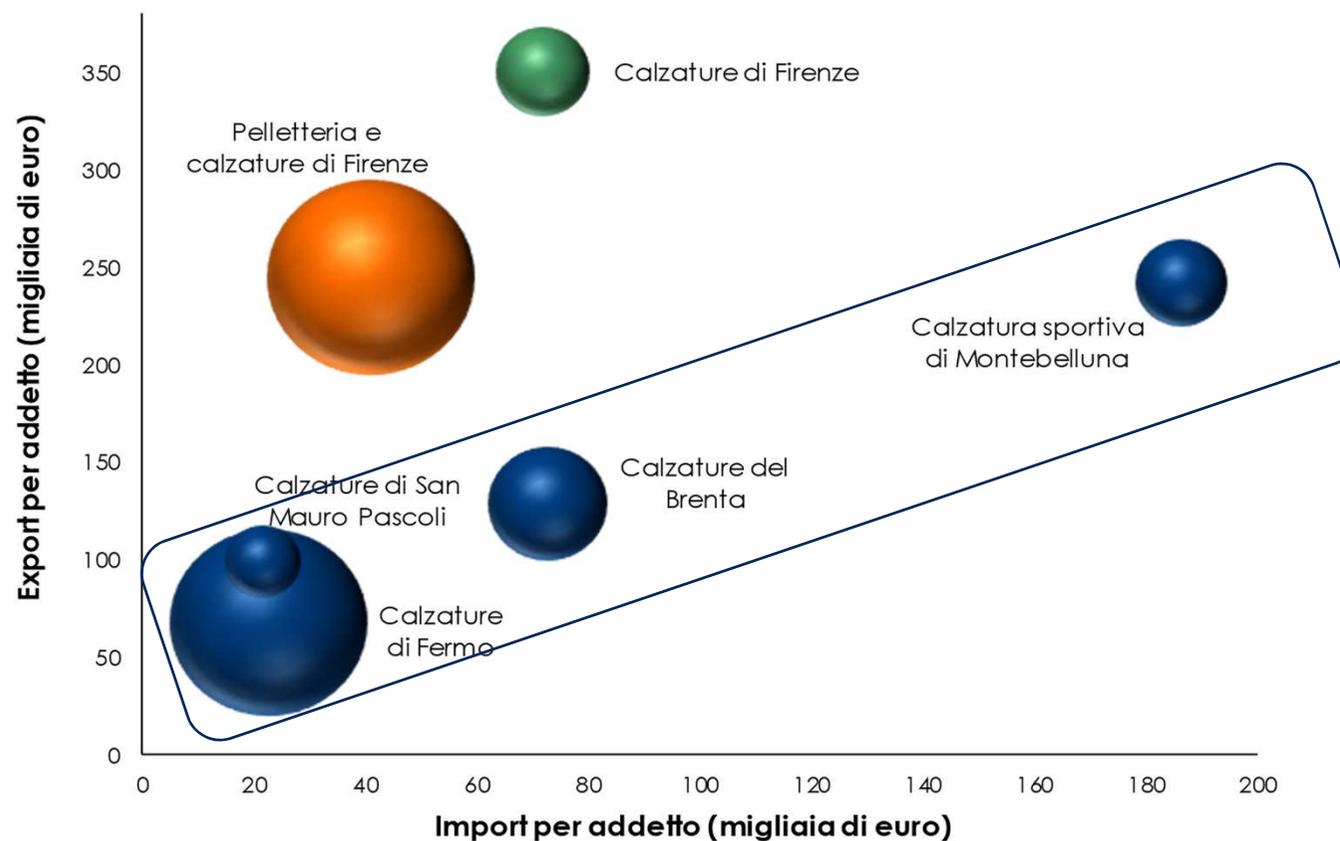
Mercati di approvvigionamento con aumento maggiore tra il 2019 vs 2008 (differenze in milioni di euro)



Fonte: Intesa Sanpaolo da ISTAT

Montebelluna spicca per la penetrazione delle importazioni e l'elevata propensione all'export...

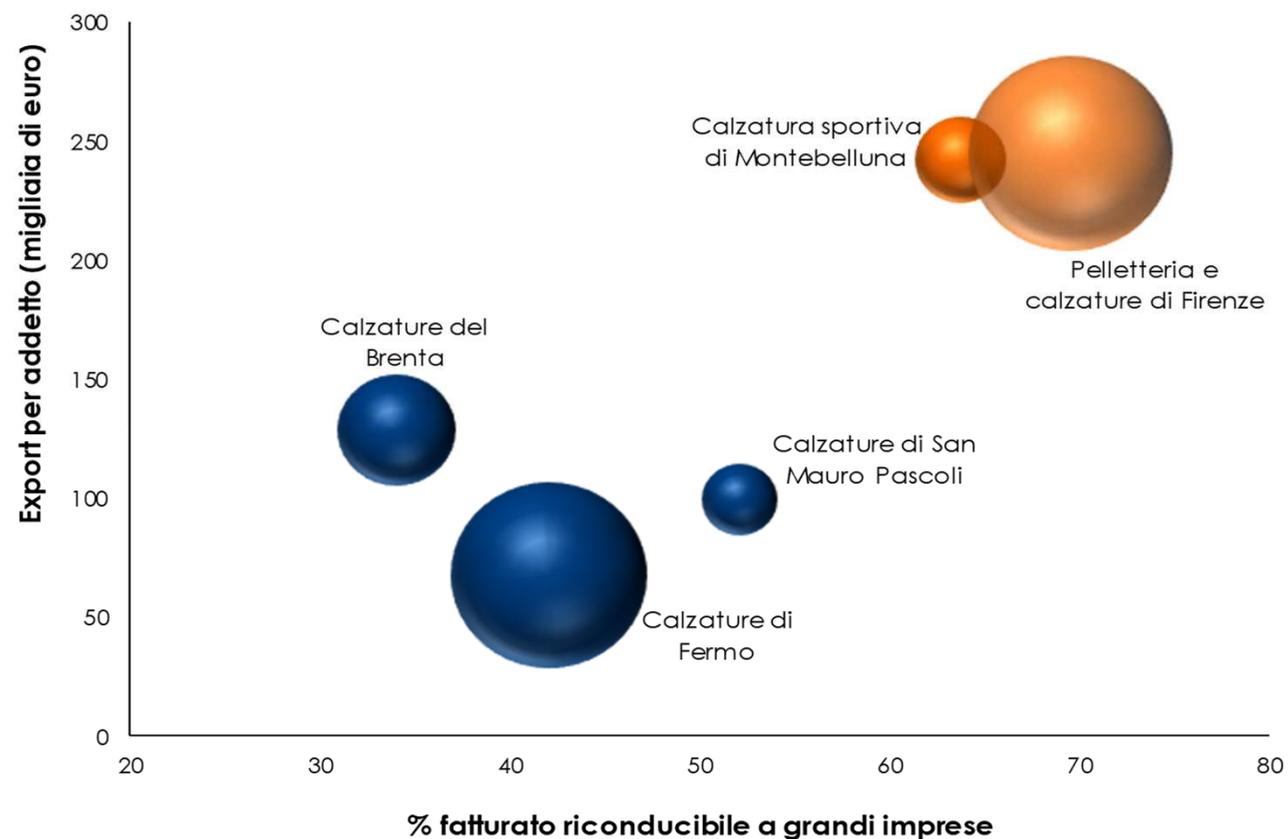
Le relazioni tra import *penetration* e propensione a esportare (2019)



Nota: la dimensione della bolla è data dagli addetti 2019. In arancione la Pelletteria e Calzature di Firenze e in verde Le Calzature di Firenze, ossia la parte del distretto dedicata alla produzione di Calzature. Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

... favorita dalla presenza di imprese capofila di grandi dimensioni

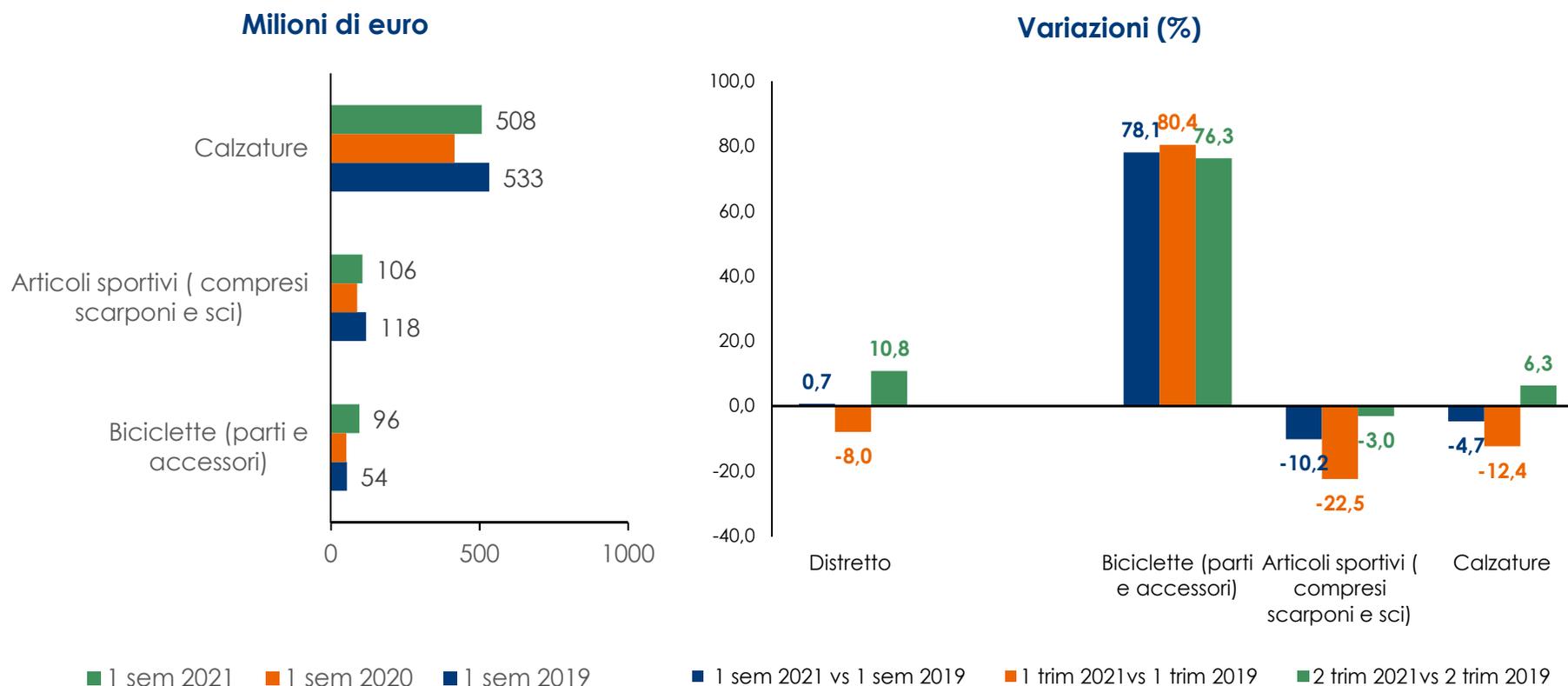
Le relazioni tra la propensione a esportare e la presenza di Grandi imprese (2019)



Nota: la dimensione della bolla è data dagli addetti 2019. In arancione la Pelletteria e Calzature di Firenze e in verde Le Calzature di Firenze, ossia la parte del distretto dedicata alla produzione di Calzature. Fonte: elaborazioni Intesa Sanpaolo su dati Istat

Recupero delle esportazioni grazie al balzo del secondo trimestre 2021: il primo semestre supera il pre COVID

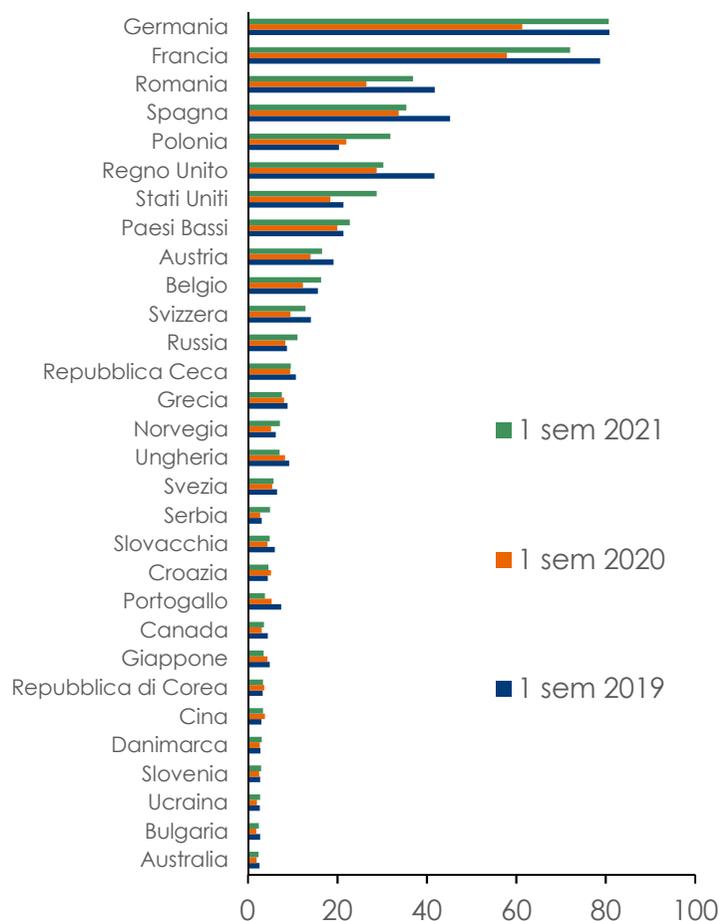
Distretto Calzatura sportiva e Sportssystem Montebelluna: Esportazioni al 1° sem 2021 rispetto al 1° sem 2020 e al 1° sem 2019



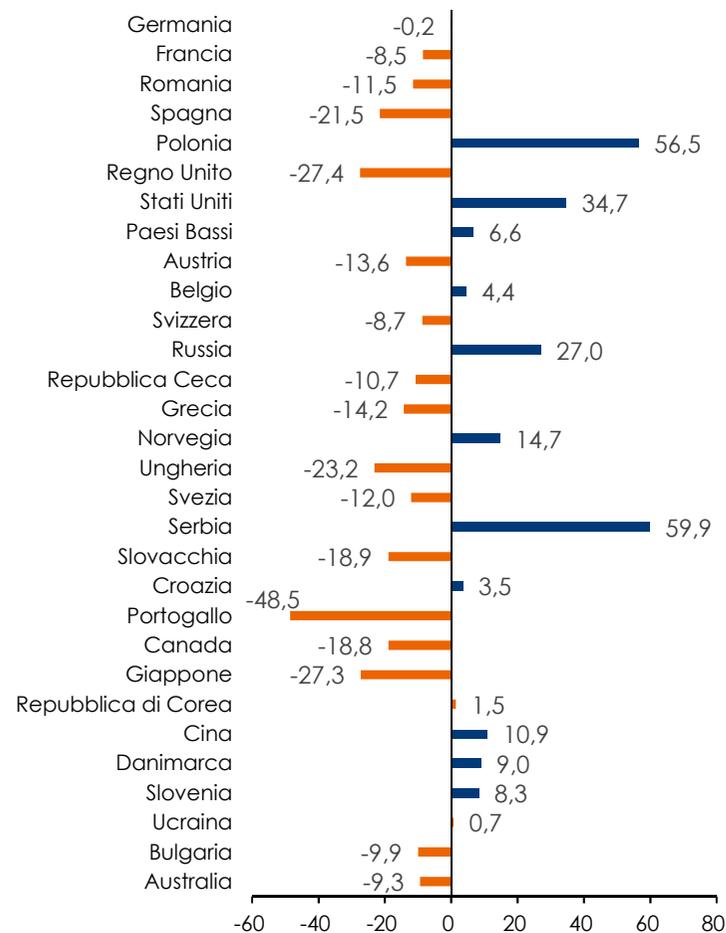
Fonte: Intesa Sanpaolo da ISTAT

Nelle calzature recupera la Germania e trainano Polonia, Russia, Stati Uniti e Serbia

Primi 30 mercati di sbocco delle esportazioni di calzature nel distretto Montebelluna nel 1 semestre 2021 vs 1 semestre 2020 e 1 semestre 2019
(valori in milioni di euro)



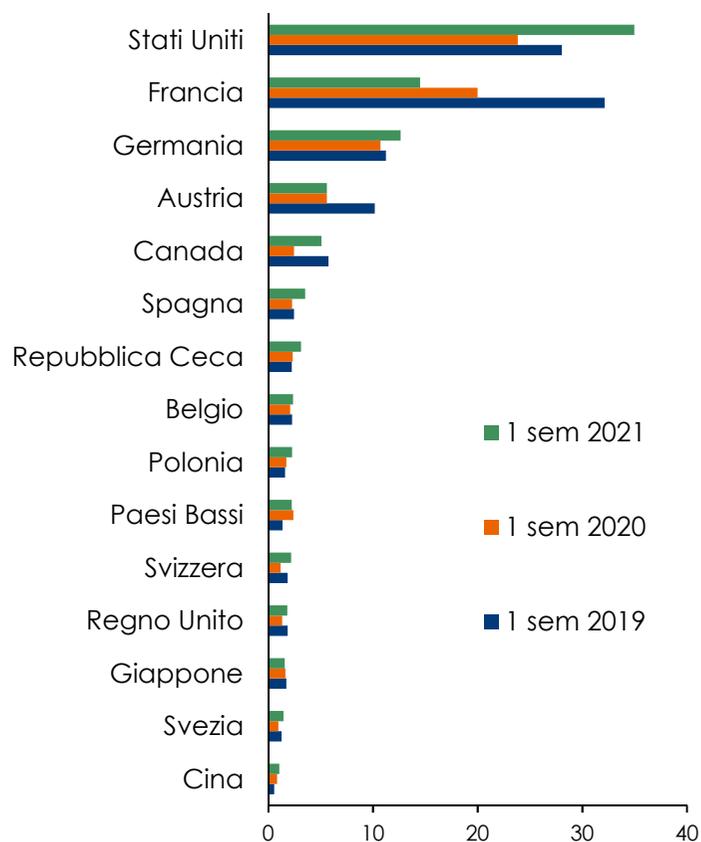
Variazioni delle esportazioni di calzature nel distretto di Montebelluna nei primi 30 i mercati di sbocco 1 semestre 2021 su 1 semestre 2019 (valori %)



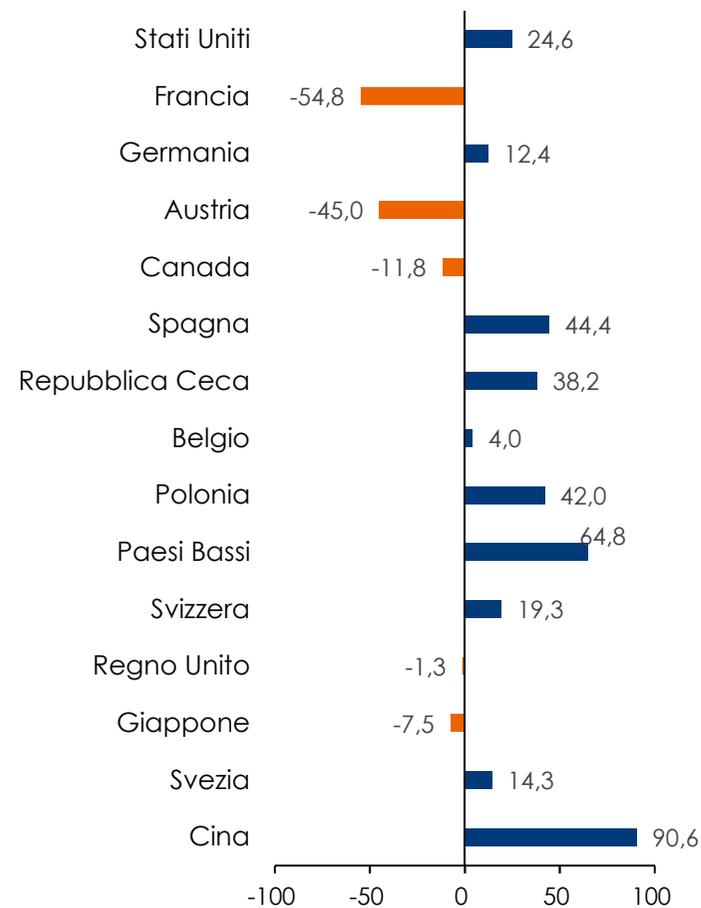
Fonte elaborazione ISP su dati ISTAT

Negli articoli sportivi maggiore crescita negli Stati Uniti, Spagna e la Repubblica Ceca

Primi 15 mercati di sbocco delle esportazioni di Articoli sportivi nel distretto Montebelluna nel 1 semestre 2021 vs 1 semestre 2020 e 1 semestre 2019
(valori in milioni di euro)



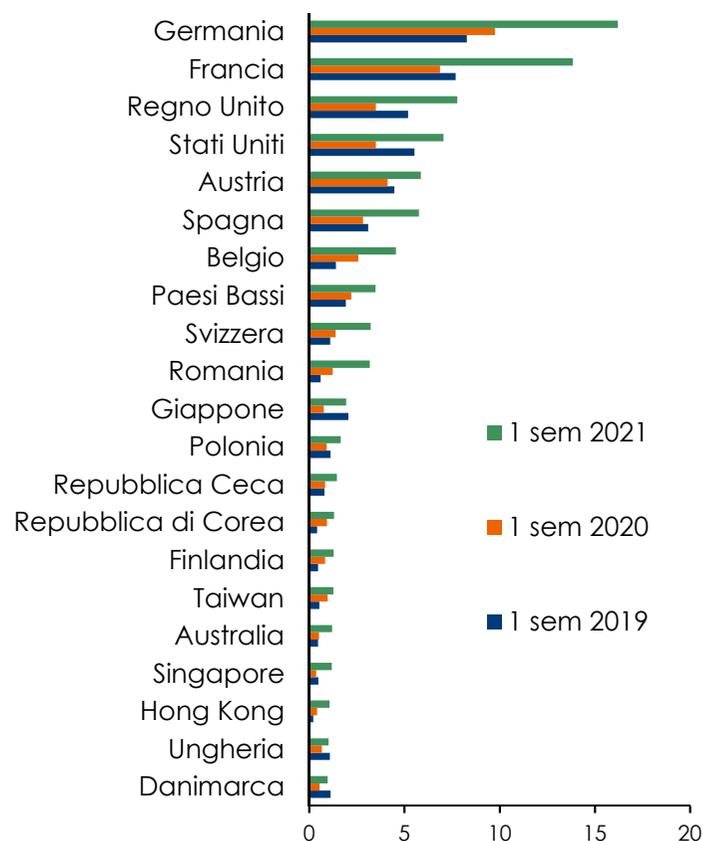
Variazioni nei primi 15 mercati di sbocco delle esportazioni di Articoli sportivi nel distretto di Montebelluna 1 semestre 2021 su 1 semestre 2019
(valori %)



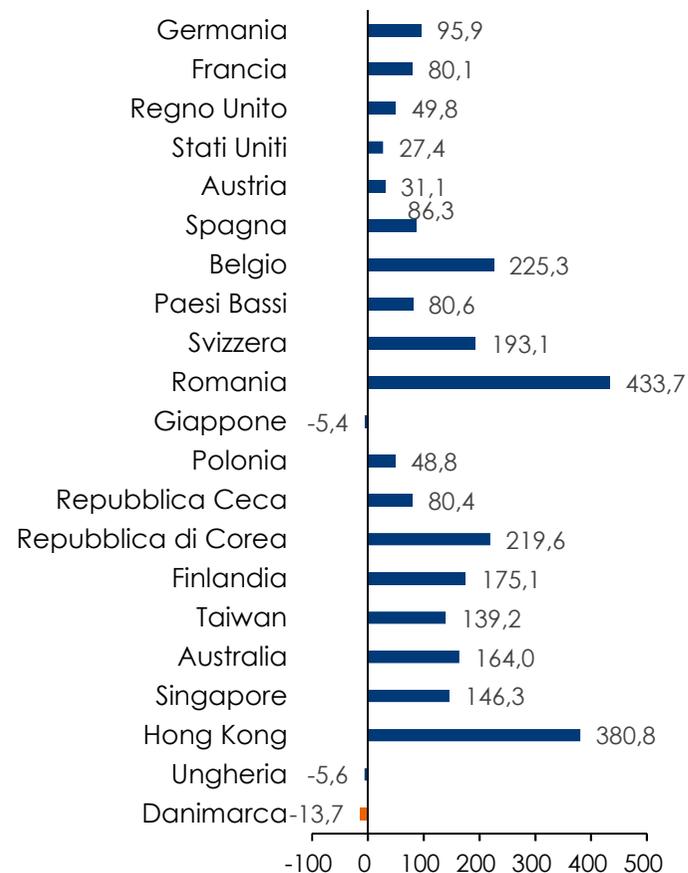
Fonte elaborazione ISP su dati ISTAT

Nelle biciclette e accessori crescita diffusa, balzo di Germania , Francia, Belgio e Spagna

Primi 15 mercati di sbocco delle esportazioni biciclette e accessori nel distretto Montebelluna nel 1 semestre 2021 vs 1 semestre 2020 e 1 semestre 2019
(valori in milioni di euro)



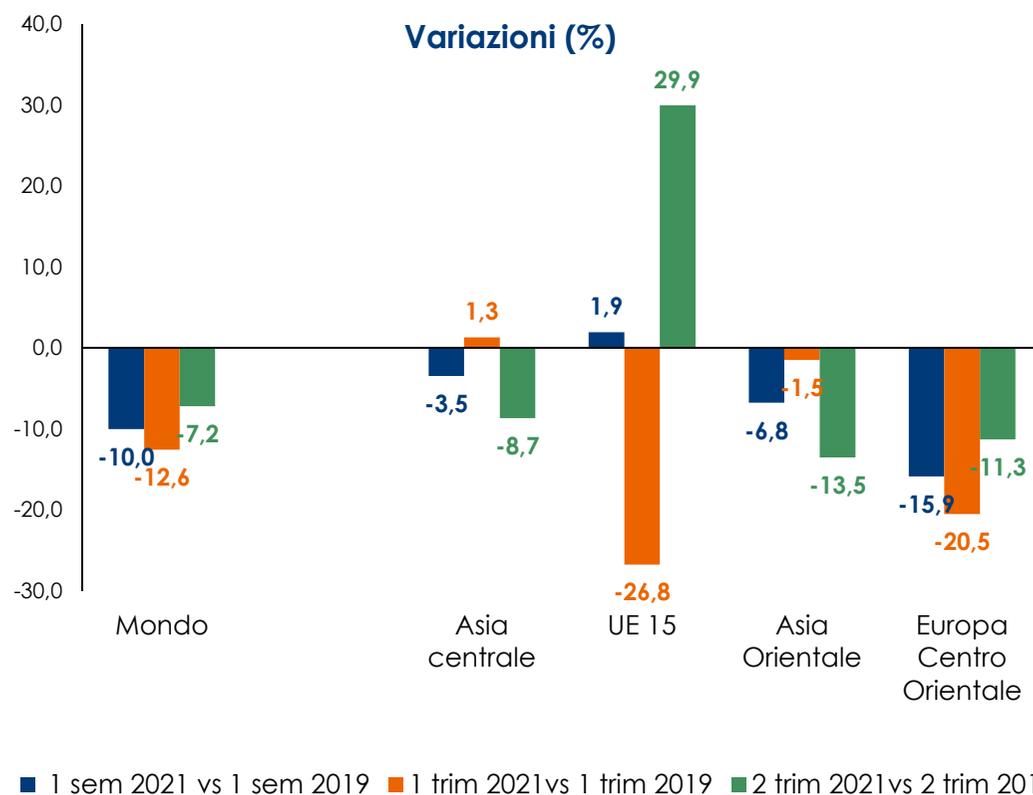
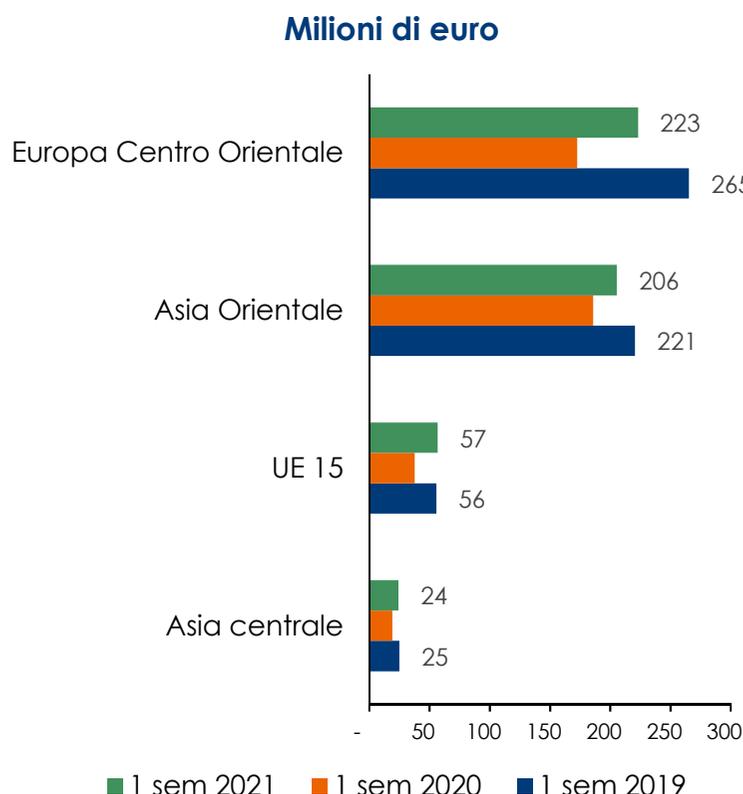
Variazioni nei primi 15 mercati di sbocco delle esportazioni di biciclette e accessori nel distretto di Montebelluna 1 semestre 2021 su 1 semestre 2019
(valori %)



Fonte elaborazione ISP su dati ISTAT

Sulle importazioni pesano rallentamenti dovuti ai contagi e le strozzature sugli approvvigionamenti dall'Asia Orientale

Distretto Calzatura sportiva e Sportssystem Montebelluna: Importazioni al 1° sem 2019 rispetto al 1° sem 2020 e al 1° sem 2019



Nota: Asia Orientale: Brunei, Cambogia, Cina, Filippine, Giappone, Hong Kong, Indonesia, Macao, Malaysia, Maldive, Mongolia, Myanmar, Repubblica democratica popolare del Laos, Repubblica di Corea, Repubblica popolare democratica di Corea, Singapore, Taiwan, Thailandia, Vietnam;
 Europa Centro orientale: Albania, Bielorussia, Bosnia-Erzegovina, Bulgaria, Cecoslovacchia, Croazia, Estonia, ex Repubblica Iugoslava di Macedonia, Federazione russa, Iugoslavia, Kosovo, Lettonia, Lituania, Montenegro, Polonia, Repubblica Ceca, Repubblica moldova, Romania, Serbia, Serbia e Montenegro, Slovacchia, Slovenia, Ucraina, Ungheria;
 Asia centrale: Afghanistan, Bangladesh, Bhutan, India, Kazakistan, Kirghizistan, Nepal, Pakistan, Sri Lanka, Tagikistan, Turkmenistan, Uzbekistan.
 Fonte: Intesa Sanpaolo da ISTAT

Le prospettive di crescita globale del PIL nel 2021

	2019	2020	2021p	2022p	2023p
Stati Uniti	2.3	-3.4	6.1	3.9	2.1
Area Euro	1.5	-6.5	5.3	4.6	2.3
Germania	1.1	-4.9	3.1	4.6	2.2
Francia	1.8	-8.0	6.5	4.8	2.3
Italia	0.3	-8.9	5.7	4.0	2.3
Spagna	2.0	-10.8	6.1	6.0	2.8
OPEC	-1.5	-5.3	3.4	4.5	3.7
Europa orientale	3.1	-3.2	4.8	4.3	3.2
America Latina	1.3	-6.4	6.7	3.0	2.9
Giappone	0.0	-4.7	2.3	2.9	1.5
Cina	6.0	2.3	8.4	5.5	5.6
India	4.8	-7.0	8.6	6.6	6.2
Mondo	2.8	-3.4	6.0	4.9	3.8

Nota: dati reali a parità di potere d'acquisto (PPP) per Europa Orientale, America Latina, OPEC, Africa, Mondo. PIL reale in valuta locale negli altri casi.

Fonte: Intesa Sanpaolo – Macroeconomic Analysis

L'e-commerce in controtendenza durante la pandemia...

Gli acquisti eCommerce B2c di prodotto per comparto

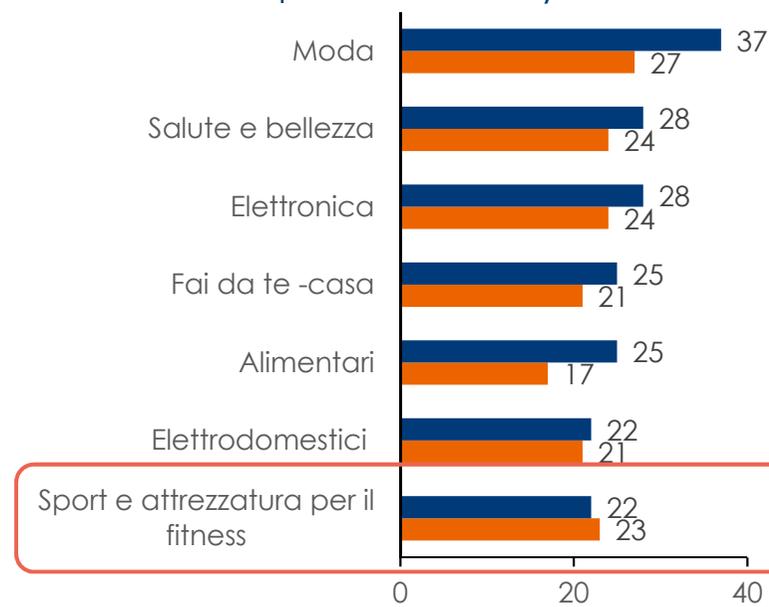
Osservatorio eCommerce B2c
13.10.20 #OEC20



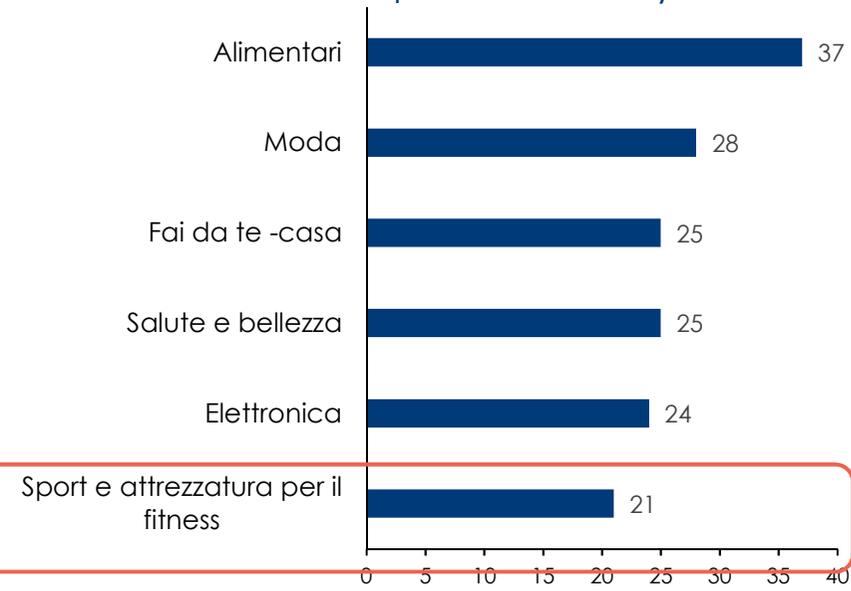
Fonte: Osservatorio e-commerce Politecnico di Milano

... si mantiene in crescita anche nel post Covid: +22% atteso ne prossimi 6 mesi per lo sport e per l'attrezzatura di fitness

Cambiamento d'acquisto tra ott-2020 e mar-2021 per categoria e canale (% dei rispondenti totali)



Aspettative di aumento di spesa per categoria ott-2020 e mar-2021 (% dei rispondenti totali)



■ % più shopping on line
 ■ % meno shopping in negozio

Fonte: Survey PWC insight giu 2021

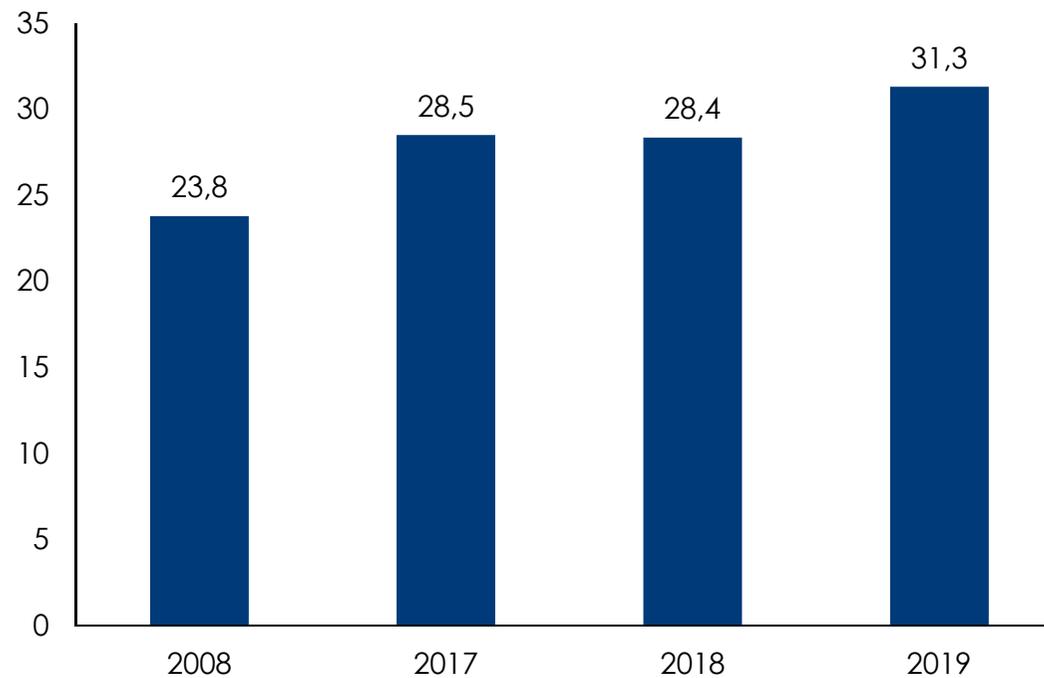
Agenda

1 Internazionalizzazione e strategie di crescita

2 Reattività del distretto tra innovazione e sostenibilità

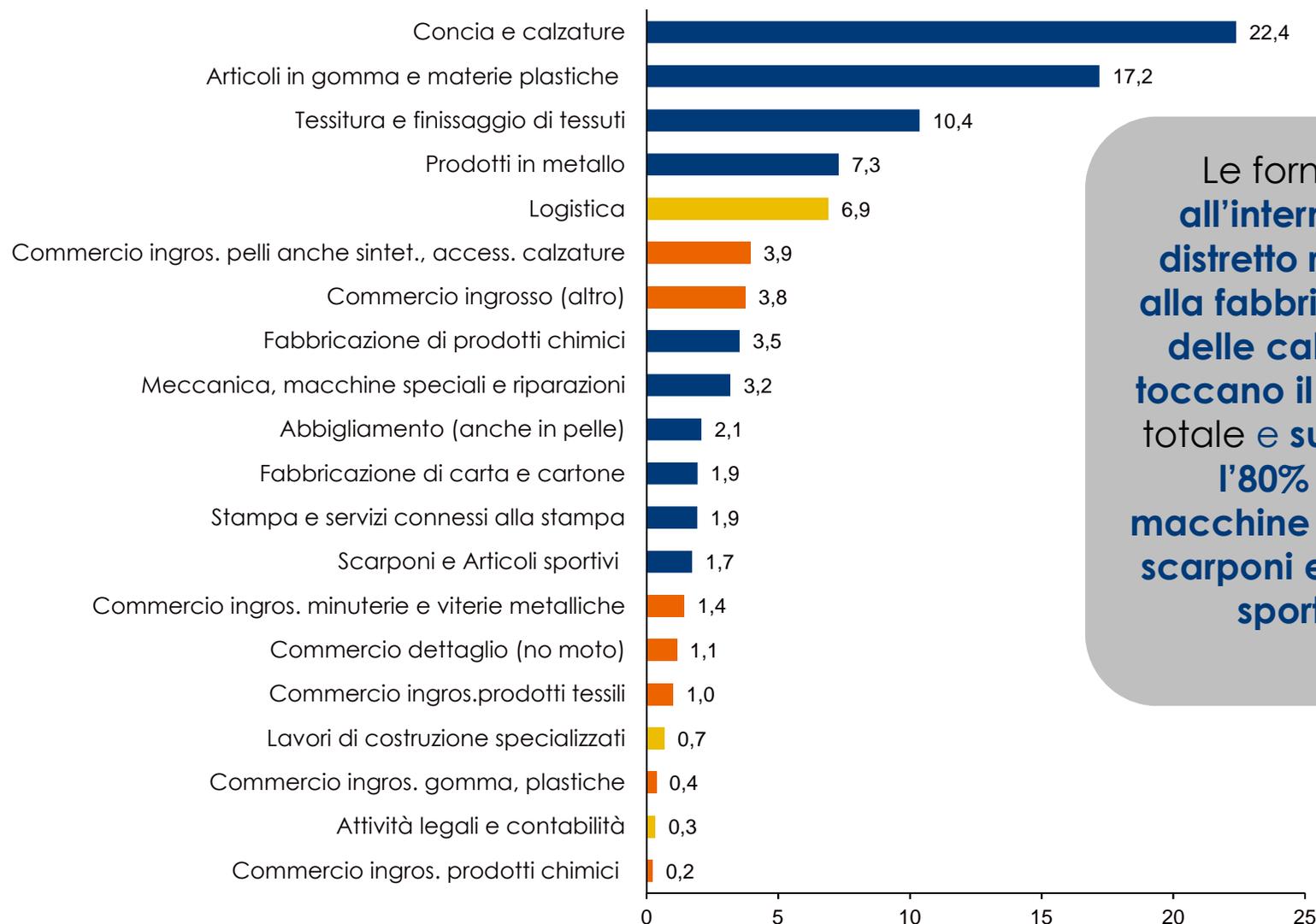
Le imprese del distretto si presentavano più solide alla vigilia della crisi....

Distretto Calzatura Sportiva e Sportssystem di Montebelluna:
evoluzione Patrimonio netto su Passivo
(valori mediani %)



... possono contare su una catena di subfornitura italiana che riguarda la produzione di calzature, di parti e accessori...

Peso importo delle forniture per settore * (valore %)



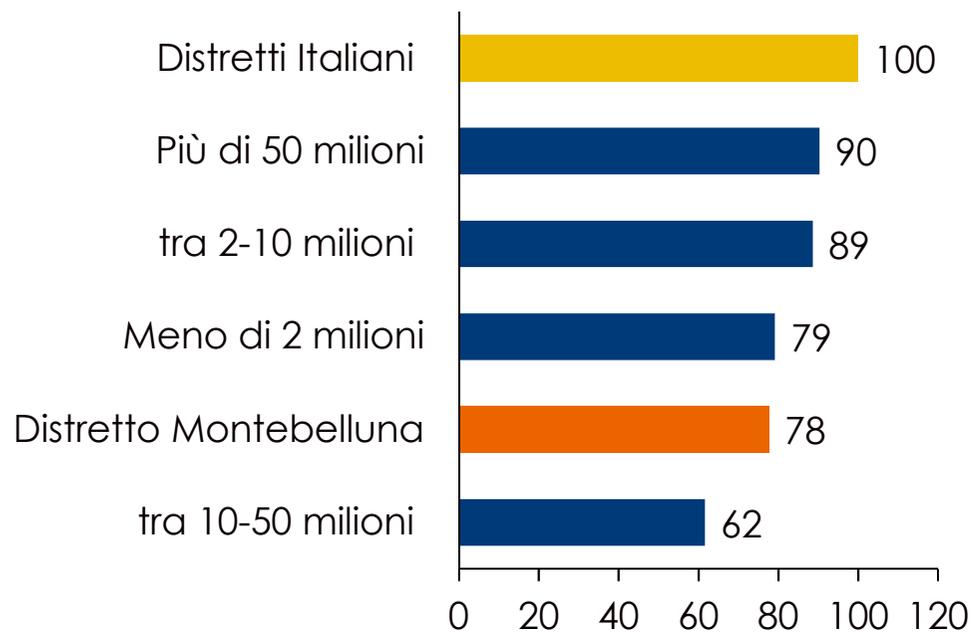
Le forniture all'interno del distretto relative alla fabbricazione delle calzature toccano il 50% del totale e superano l'80% per macchine speciali, scarponi e articoli sportivi

Nota: sono esplicitate le forniture che rappresentano il 91,5% del totale delle transazioni esaminate. In Blu le forniture manifatturiere, in giallo quelle di servizi, in verdi quelle legate all'acquisto di materie prime e distribuzione.
 Fonte elaborazione ISP su dati Database Interno ISID

... con una struttura reticolare più corta rispetto alla media nazionale

19

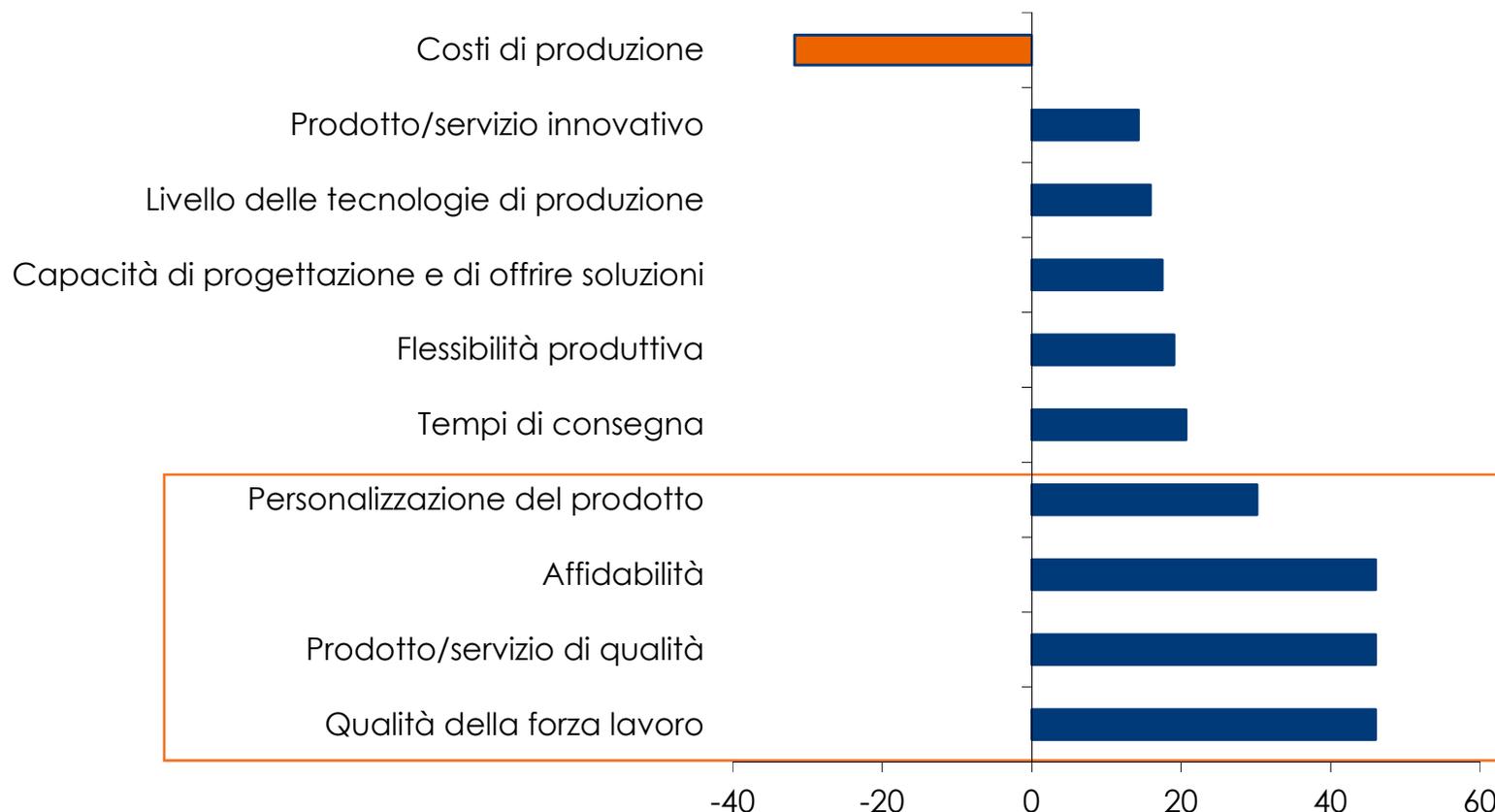
Distanza media di fornitura delle imprese del Distretto di Montebelluna per dimensione (valori in KM)



Fonte elaborazione ISP su dati Database Interno ISID

Il distretto offre delle esternalità, in termini di qualità del prodotto finale e del lavoro ...

**Differenza tra subfornitura locale e subfornitura localizzata nelle economie emergenti:
quota % di imprese capofila che valuta molto positivamente il posizionamento competitivo (per
variabile strategica) delle imprese di subfornitura**

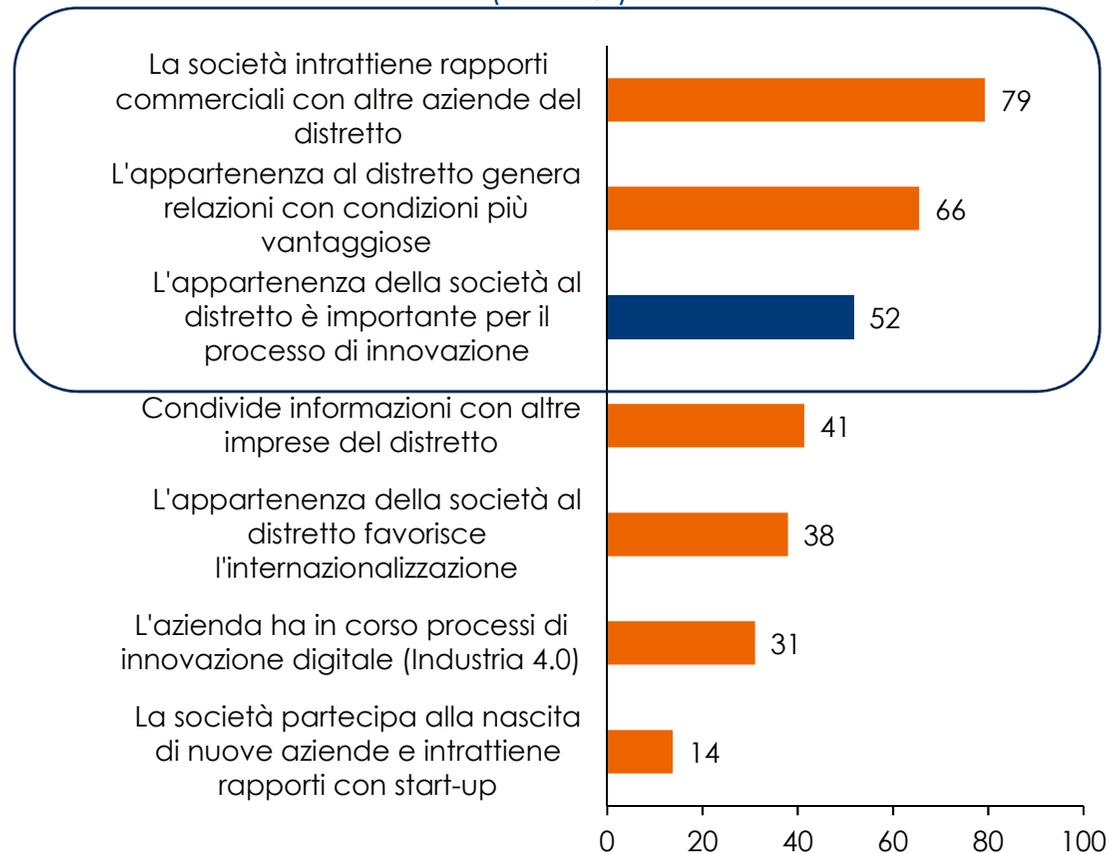


Nota: elaborazioni sulle risposte di 58 imprese capofila del settore delle calzature intervistate da Intesa Sanpaolo nella primavera del 2013.

Fonte: G. Foresti, F. Guelpa e S. Trenti, 2013, «Innovazione tra i subfornitori e rischi di contagio sulla catena del valore», in G. Bracchi e D. Masciandaro (a cura di), «Banche e ciclo economico: redditività, stabilità e nuova vigilanza», Edibank, 2013

... e di opportunità di innovazione

Concia di Arzignano: tipi di relazioni con intensità elevata e discreta
(valori %)

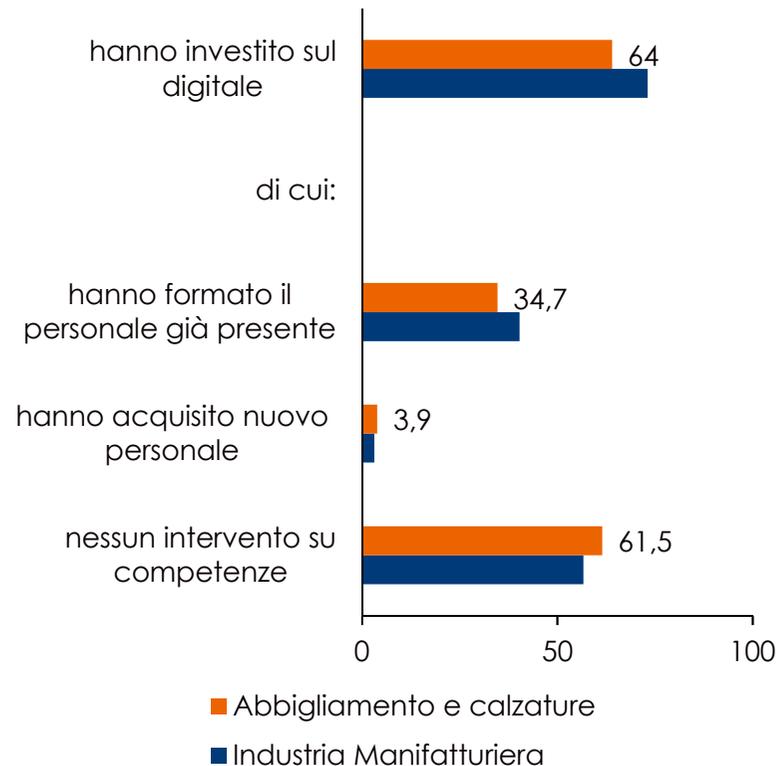


Fonte: Indagine di Intesa Sanpaolo svolta sui distretti della Concia

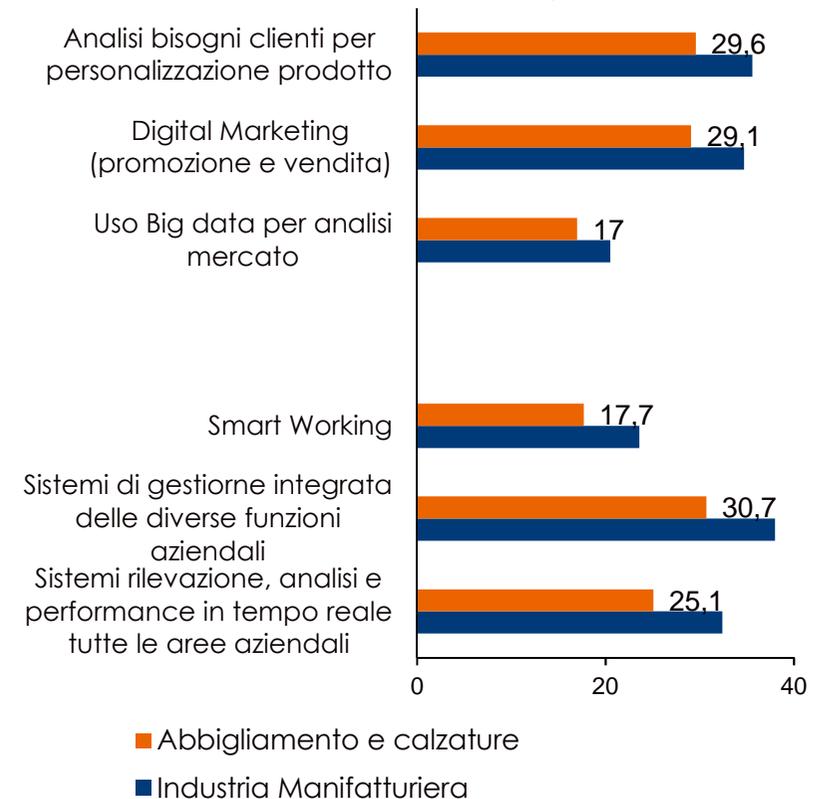
Accrescere gli investimenti in digitalizzazione per cogliere le nuove opportunità ...

Imprese che hanno investito nella trasformazione digitale tra il 2015 e il 2019:
totale manifatturiere vs Abbigliamento e calzature

Quota di imprese sul totale (%)



Aspetti sui nuovi modelli di business e sul modello organizzativo aziendale (quota % sul totale per aspetto)



Fonte: elaborazione su dati ANPAL Excelsior

... anche nella sostenibilità importante per il consumatore e per la transizione energetica

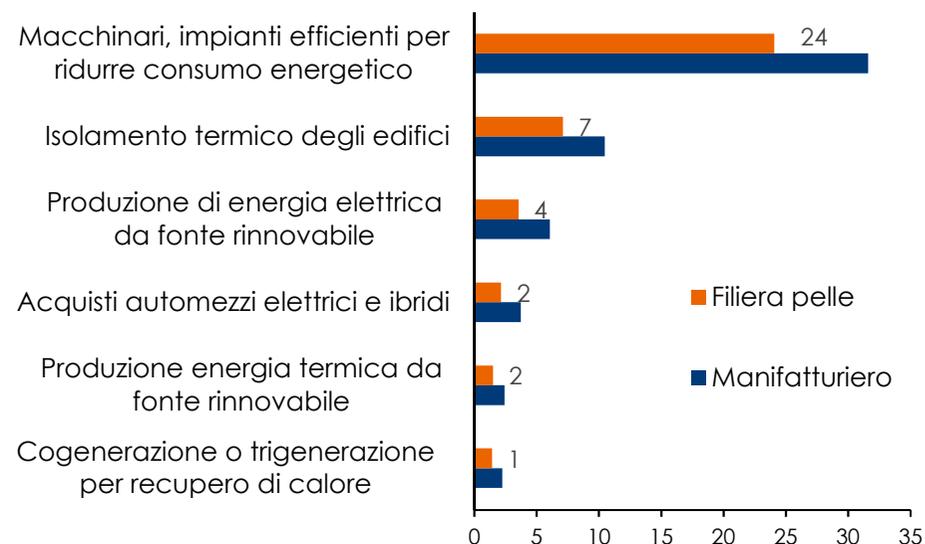
Nel 'New normal' il 62% dei consumatori si attende che le aziende prendano posizione in modo rilevante sulla sostenibilità. La maggior parte degli investitori (88%) vedono nella sostenibilità la leva per un vantaggio competitivo (fonte Accenture).

Aspetti Trasparenza importanti consumatori del Sistema Moda: Percentuale di rispondenti sul motivo principale (valori %)



Fonte: Indagine Transparency Report, Sourcing Journal 2019

Imprese che nel triennio 2016-2018 hanno fatto investimenti per la gestione efficiente e sostenibile dell'energia e dei trasporti : confronto tra manifattura e Filiera Pelle (valori % su totale campione)



Fonte: elaborazione Intesa Sanpaolo su dati Censimento permanente 2019

5 nuovi trend nel consumo di calzature* a favore del Distretto di Montebelluna

- ❑ **1. Salute e benessere:** nella moda si traducono nella ricerca di comfort, le sneakers che fondono fashion a tecnologia domineranno; le scarpe da running e da outdoor saranno ricercate per mantenere stili di vita sani e di distanziamento sociale
- ❑ **2. Stile casual:** il lockdown e la permanenza in casa hanno acuito il processo di diminuzione della domanda di scarpe eleganti iniziato già nel 2019: le vendite di scarpe eleganti tra mar-apr 2020 hanno subito un calo del 70% rispetto all'anno precedente
- ❑ **3. Ripensare la stagionalità:** il consumatore non compra quello che non può usare subito, con l'incertezza di quando potrà riprendere la sua vita normale; occorre produrre di più collezioni non legate a una singola stagione che potrebbe mancare per nuovi lockdown
- ❑ **4. Qualità vs quantità:** il consumatore cerca qualità, durata, versatilità e scopo in un'ottica di durata dell'acquisto oltre la stagione; caratteristiche come waterproof e resistenza a diverse situazioni climatiche giustificano un prezzo più alto; la fiducia al brand ha premiato l'acquisto on line tra i più giovani durante la pandemia e durerà anche dopo
- ❑ **5. Sostenibilità sociale e ambientale:** i consumatori giovani cercano brands e retailer che condividano i loro valori e che dimostrino trasparenza nella supply chain e nell'impatto sociale; la pandemia ha aumentato questa sensibilità

Importanti comunicazioni

Gli economisti che hanno redatto il presente documento dichiarano che le opinioni, previsioni o stime contenute nel documento stesso sono il risultato di un autonomo e soggettivo apprezzamento dei dati, degli elementi e delle informazioni acquisite e che nessuna parte del proprio compenso è stata, è o sarà, direttamente o indirettamente, collegata alle opinioni espresse.

La presente pubblicazione è stata redatta da Intesa Sanpaolo S.p.A. Le informazioni qui contenute sono state ricavate da fonti ritenute da Intesa Sanpaolo S.p.A. affidabili, ma non sono necessariamente complete, e l'accuratezza delle stesse non può essere in alcun modo garantita. La presente pubblicazione viene a Voi fornita per meri fini di informazione ed illustrazione, ed a titolo meramente indicativo, non costituendo pertanto la stessa in alcun modo una proposta di conclusione di contratto o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsiasi strumento finanziario. Il documento può essere riprodotto in tutto o in parte solo citando il nome Intesa Sanpaolo S.p.A.

La presente pubblicazione non si propone di sostituire il giudizio personale dei soggetti ai quali si rivolge. Intesa Sanpaolo S.p.A. e le rispettive controllate e/o qualsiasi altro soggetto ad esse collegato hanno la facoltà di agire in base a/ovvero di servirsi di qualsiasi materiale sopra esposto e/o di qualsiasi informazione a cui tale materiale si ispira prima che lo stesso venga pubblicato e messo a disposizione della clientela.

A cura di:

Anna Maria Moressa, Direzione Studi e Ricerche, Intesa Sanpaolo