

07 Novembre 2024

Small Giants

Lazio, da sede di  
corporation alla voglia  
di innovazione

## Sistema produttivo

- In Lazio hanno sede molte delle principali *corporation* italiane, a partire da quelle di utilities
- Complessivamente la Regione produce l'11% del PIL nazionale e il 16% del fatturato italiano

## L'eccellenza di filiera

- Il settore farmaceutico laziale rappresenta un'eccellenza e una realtà di spicco nel panorama industriale nazionale: grazie a un'intensa attività innovativa, una base produttiva ben consolidata e un elevato numero di imprese, registra un fatturato di ~14,4 mld€ (cresciuto ad un ritmo del 14% nell'ultimo triennio) e attiva un indotto di ~9,1 mld€
- La Regione vanta una ricca tradizione nella produzione di ceramica che risale all'età etrusca e che coniuga tecniche tradizionali con pratiche innovative; motore anche dello *shopping tourism*, il settore contribuisce significativamente all'economia locale, con un fatturato di ~1,6 mld€, e attiva un indotto del valore di ~1,1 mld€ su 16 settori produttivi, che equivale a quasi il 70% dei ricavi diretti, evidenziando così un fattore moltiplicativo che poche altre *industry* possono vantare

## Export

- A fronte di una sostanziale invarianza a totale Paese, nel 2023 le esportazioni della Regione sono diminuite del 9,7%; solo parziale il recupero registrato nel primo semestre del 2024 (+6,7%)
- Tra i principali Paesi di destinazione il Belgio (17%) e la Germania (12%)

## Finanziamenti e qualità del credito

- Il credito bancario alle imprese laziali segue il trend nazionale di riduzione ma con una minore intensità
- Nel 2023, mantengono pressoché invariata la propria qualità creditizia, riducendo il gap rispetto alla media nazionale

## Uno sguardo all'innovazione di impresa

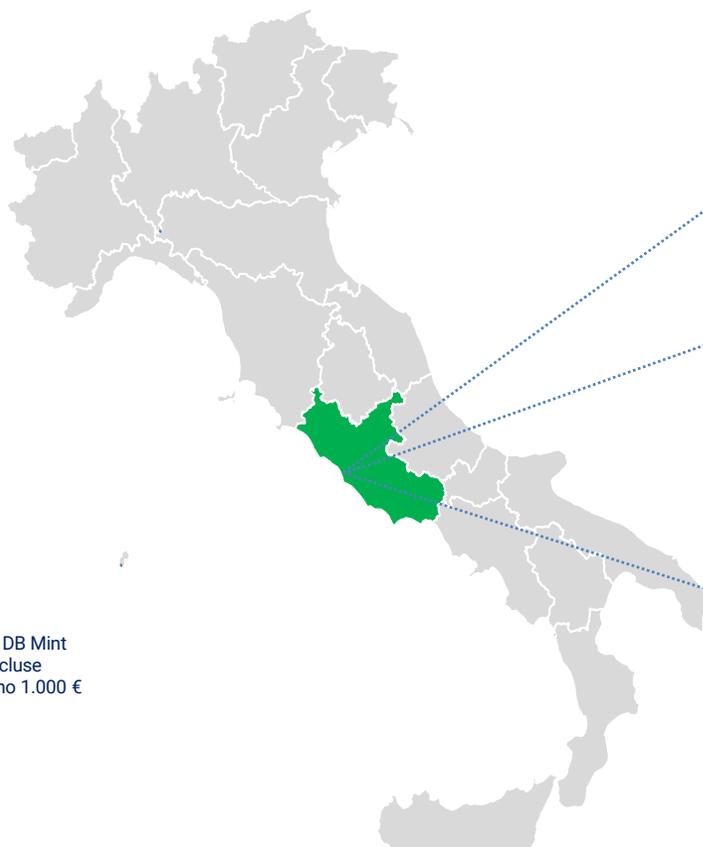
- Startup e Pmi innovative mostrano in Lazio trend di crescita superiori al dato nazionale: significativo, in particolare, il differenziale di sviluppo delle seconde (tasso medio di crescita 2019-2023 pari a 34% *versus* 19% a totale Italia)
- Limitato in Lazio il ricorso alle agevolazioni offerta dalla Sabadini (meno della metà della media nazionale), tale da fornire un contributo limitato al ritmo di ampliamento e rinnovo degli strumenti utili alla produzione

*“Le imprese del Lazio continuano a mostrare grande capacità di interpretare i cambiamenti di mercato, facendo leva sulla forza dei poli tecnologici e dei distretti industriali. Oggi l’economia regionale è caratterizzata dalla presenza di comparti ad alto potenziale come la farmaceutica e dalla capacità di valorizzare le proprie radici. Basti pensare alla ricca tradizione nella produzione di ceramica che risale all’età etrusca e che oggi rappresenta una eccellenza internazionale. Le imprese che oggi decidono di investire, quindi, possono ritagliarsi un vantaggio competitivo significativo guardando al futuro. Ce lo dimostra il fatto che, in questa Regione, startup e Pmi innovative mostrano trend di crescita superiori al dato nazionale. Come Banca, rileviamo una forte richiesta di sostegno nella crescita, con richiesta di prodotti e servizi che favoriscano la transizione sostenibile delle imprese. Non a caso in questa Regione abbiamo oltre 15.000 clienti che decidono di rivolgersi a noi per esigenze di liquidità, decidendo di utilizzare strumenti come il factoring - su cui vantiamo una competenza distintiva che ci permette di supportare i rapporti di filiera; finanziamenti a medio e lungo termine e leasing, principalmente diretti su Logistica&Trasporti ed IT&Office”* ha dichiarato **Claudio Zirilli, Responsabile Leasing e Rental di Banca Ifis**



In Lazio hanno sede molte delle *corporation* italiane, a partire da quelle di utilities. Complessivamente la Regione produce l'11% del PIL nazionale e il 16% del fatturato italiano

3,8 MILIONI DI IMPRESE – 5.000 MLD€ DI RICAVI



**11%**

Quota del PIL nazionale

**346.150**  
AZIENDE ATTIVE

**9%** del totale nazionale

**799 mld€**  
RICAVI

**16%** del totale nazionale

Ricavi – peso % su totale Italia

*Settori più  
concentrati  
in Lazio  
in termini di ricavi*

39% Utilities

37% Manifattura

20% Logistica e trasporti

FONTE: Analisi interne Banca Ifis su DB Mint Italy e Aida anno 2022. Sono state incluse nell'analisi tutte le aziende con almeno 1.000 € di fatturato annuo

# Lazio, protagonista del settore farmaceutico italiano, con un fatturato di ~14,4 mld€ e un indotto di ~9,1 mld€

L'industria farmaceutica del Lazio si contraddistingue per una base produttiva ben consolidata, un elevato numero di imprese (più di 70 quelle produttive, oltre 2500 quelle dedicate alla distribuzione intermedia) e un'intensa attività innovativa

Polo farmaceutico laziale

## RICAVI

**+14%**

(CAGR ultimi 3 anni)

## REDDITIVITA' TIPICA

**9%**

EBITDA/Ricavi

## ROE

**10%**

(2022)

## INVESTIMENTI

**+4%**

(CAGR ultimi 3 anni)

<i>Settori attivati</i>	<i>Stima indotto</i>
Servizi alle imprese	1.600
Logistica e trasporti	1.370
Chimica e farmaceutica	1.330
Costruzioni	1.060
Servizi finanziari	880
Agricoltura, caccia, pesca e allevamento e agroalimentare	540
Materie prime	480
Altre attività (10 beni e servizi di minore importo)	1.860

Valori espressi in milioni di €

Una filiera che, attraverso le sue esigenze operative, coinvolge diversi settori; quattro in particolare beneficiano di un indotto superiore al miliardo di euro all'anno, creando posti di lavoro e supportando la crescita economica dell'ecosistema della Chimica da una parte e dei servizi funzionali alla produzione e alla distribuzione dall'altra

La Regione Lazio vanta una ricca tradizione nella produzione di ceramica che risale all'età etrusca, coniugando tradizione e tecniche innovative e contribuendo a creare un indotto ricco e diffuso

Ceramica di Civita Castellana

Il Lazio ospita numerosi importanti centri di produzione di ceramica, con un polo importante nella Tuscia Viterbese (Viterbo, Civita Castellana, Tarquinia e Acquapendente). Il settore contribuisce così significativamente all'economia locale, con un **fatturato di ~1,6 mld€**, dando spinta anche allo *shopping tourism*

Il comparto attiva un **indotto** del valore di **~1,1 mld€** su 16 settori produttivi, che equivale a quasi il 70% dei ricavi diretti, evidenziando così un fattore moltiplicativo che poche altre *industry* possono vantare

#### Settori attivati

	<i>Stima indotto</i>
Logistica e trasporti	280
Servizi alle imprese	180
Servizi finanziari	140
Costruzioni	130
Materie prime	110
Tecnologia	60
Altre attività (10 beni e servizi di minore importo)	200

Valori espressi in milioni di €

#### RICAVI

**+27%**

(CAGR ultimi 3 anni)

#### REDDITIVITA' TIPICA

**10%**

EBITDA/Ricavi

#### ROE

**13%**

(2022)

#### INVESTIMENTI

**-11%**

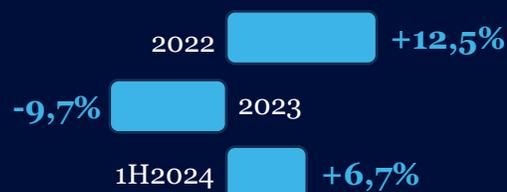
(CAGR ultimi 3 anni)

A fronte di una sostanziale invarianza nel complesso del Paese, nel 2023 le esportazioni della Regione sono diminuite del 9,7%; solo parziale il recupero registrato nel primo semestre del 2024 (+6,7%)

## Tasso di variazione

(variazioni percentuali su periodo corrispondente)

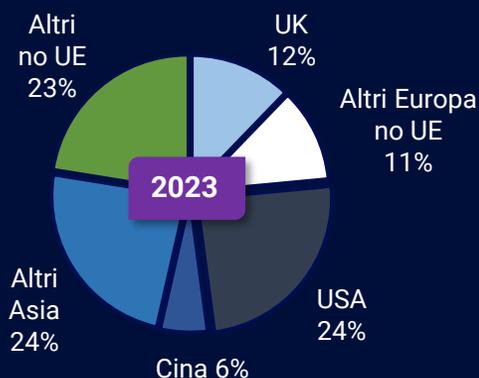
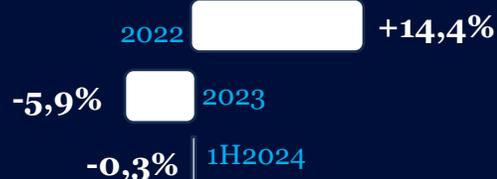
Nel 2023 l'export della Regione registra un significativo decremento, solo parzialmente recuperato nel 1H2024



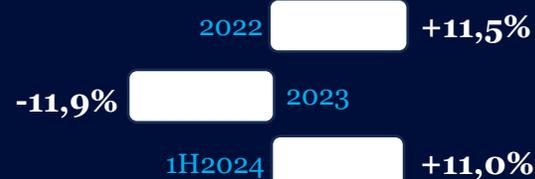
**-14,3**  
mld€

Saldo commerciale  
2023

### Extra UE – 37%

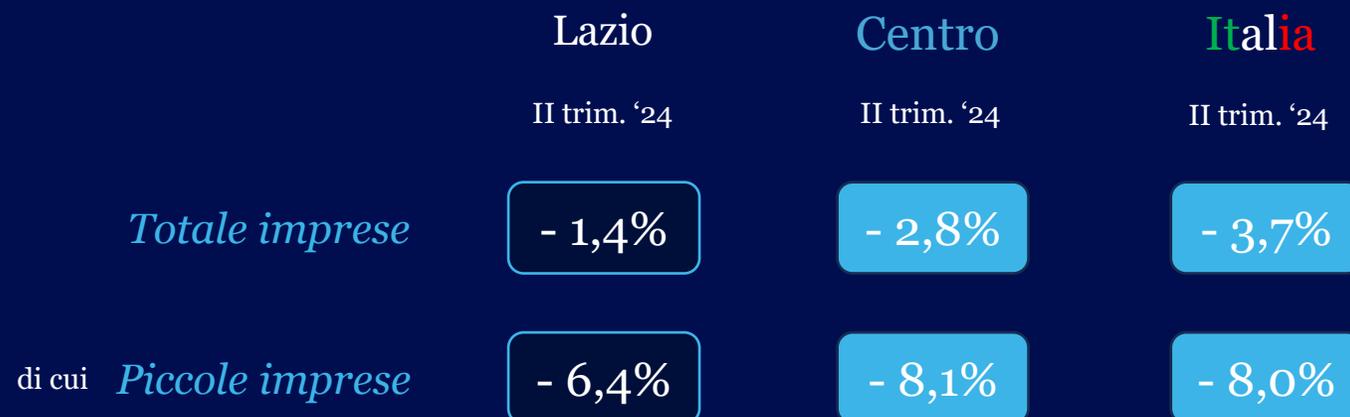


### Area UE – 63%



# Finanziamenti e qualità del credito

Il credito bancario alle imprese laziali segue il trend nazionale di riduzione ma con una minore intensità. Nel 2023, rimane pressoché invariata la qualità creditizia, riducendo il gap rispetto alla media nazionale



## Tasso di variazione dei prestiti

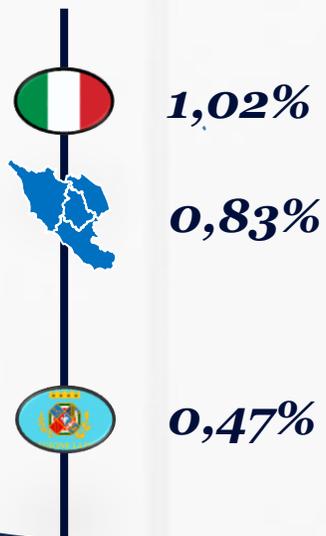
(variazioni percentuali sui 12 mesi)



## Tasso di deterioramento del credito delle imprese

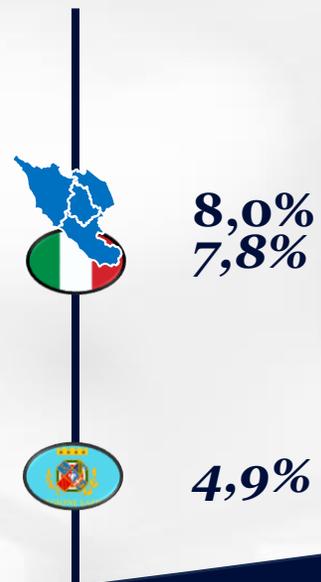
(valori percentuali annualizzati)

Limitato in Lazio il ricorso alle agevolazioni offerte dalla Sabadini (meno della metà della media nazionale), tale da fornire un contributo limitato al ritmo di ampliamento e rinnovo degli strumenti utili alla produzione



### *Intensità d'utilizzo*

Totale Sabatini  
-----  
Totale impieghi imprese



### *Intensità d'innovazione*

Totale Sabatini  
-----  
Totale imm.ni materiali impianti e macchinari (Pmi)

# Startup e Pmi innovative mostrano in Lazio trend di crescita superiori al dato italiano, evidenziando un tessuto produttivo fortemente orientato alla ricerca e all'innovazione

## STARTUP INNOVATIVE – LAZIO versus ITALIA

(Numero di startup innovative – Numero indice Base 2013=100)



## PMI INNOVATIVE – LAZIO versus ITALIA

(Numero di Pmi innovative – Numero indice Base 2013=100)



(Startup innovative a prevalenza femminile)



(Startup innovative a prevalenza giovanile)



(Pmi innovative a prevalenza femminile)



(Pmi innovative a prevalenza giovanile)



## PMI INNOVATIVE

Le Pmi innovative sono società di capitali costituite anche in forma cooperativa che:

- hanno **residenza in Italia**, o in altro Paese dello Spazio Economico Europeo ma con sede **produttiva o filiale in Italia**;
- **non sono quotate** in un mercato regolamentato;
- **non** sono contestualmente **iscritte alla sezione speciale delle startup innovative**;
- hanno **meno di 250 dipendenti**;
- hanno un **fatturato inferiore a 50 milioni o con attivo patrimoniale inferiore a 43 milioni** e hanno effettuato la **certificazione dell'ultimo bilancio e dell'eventuale bilancio consolidato**;
- sono in possesso di almeno due dei tre seguenti criteri:
  - hanno sostenuto **spese in R&S e innovazione** pari ad **almeno il 3%** del maggiore valore tra fatturato e costo della produzione;
  - **impiegano personale altamente qualificato** (almeno 1/5 dottori di ricerca, dottorandi o ricercatori, oppure almeno 1/3 con laurea magistrale);
  - sono titolari, depositarie o licenziatarie di **almeno un brevetto o titolare di un software registrato**

## STARTUP INNOVATIVE

Le startup innovative sono società di capitali costituite anche in forma cooperativa che:

- sono **costituite da non più di 60 mesi**;
- hanno la **sede principale in Italia o in uno Stato UE o EEA** (spazio economico europeo) con **sede produttiva o filiale in Italia**;
- a partire dal secondo anno di attività, hanno il **totale del valore della produzione annua**, risultante dall'ultimo bilancio, **non superiore a 5 milioni di euro**;
- non distribuiscono e non hanno distribuito utili;
- hanno quale oggetto sociale esclusivo o prevalente lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di **prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico**;
- non sono costituite a seguito di fusione, scissione o di cessione di azienda o di ramo di azienda;
- possiedono almeno uno dei seguenti requisiti:
  - **spese in ricerca e sviluppo** maggiori o uguali al 15% del maggiore valore tra costo e valore totale della produzione;
  - almeno i 2/3 dei dipendenti o collaboratori con laurea magistrale oppure 1/3 di dottorati, **dottorandi o laureati con almeno tre anni di attività di ricerca certificata**;
  - almeno **una privativa industriale** o un **programma per elaboratore originario** registrato presso il Registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore

## INCENTIVO SABATINI

Il decreto ministeriale del 22 aprile 2022 ha inserito nuove linee di intervento, per un totale di quattro: **beni strumentali, investimenti 4.0, nuova Sabatini Green, nuova Sabatini Sud.**

La Nuova Sabatini anche nel 2024 si rivolge a **micro, piccole e medie imprese** che al momento della domanda sono:

- **regolarmente costituite e iscritte al Registro delle Imprese o Pesca**
- nel pieno e libero esercizio dei propri diritti
- **residenti in Italia** o in un Paese estero purché entro il termine previsto dalla misura **provvedano all'apertura di una sede in Italia**

Le Pmi inoltre **non devono**:

- essere in **liquidazione volontaria** o **sottoposte a procedure concorsuali**
- avere ricevuto e successivamente non rimborsato o depositato in un conto bloccato aiuti considerati illegali o incompatibili dalla Commissione Europea
- **risultare imprese in difficoltà**

## LA PRESENTE PUBBLICAZIONE È STATA REDATTA DA BANCA IFIS

Le informazioni qui contenute sono state ricavate da fonti ritenute da Banca Ifis affidabili, ma non sono necessariamente complete e non può esserne garantita l'accuratezza

La presente pubblicazione viene fornita per meri fini di informazione e illustrazione, non costituendo pertanto, in alcun modo, un parere fiscale e di investimento



[www.bancaifis.it](http://www.bancaifis.it)