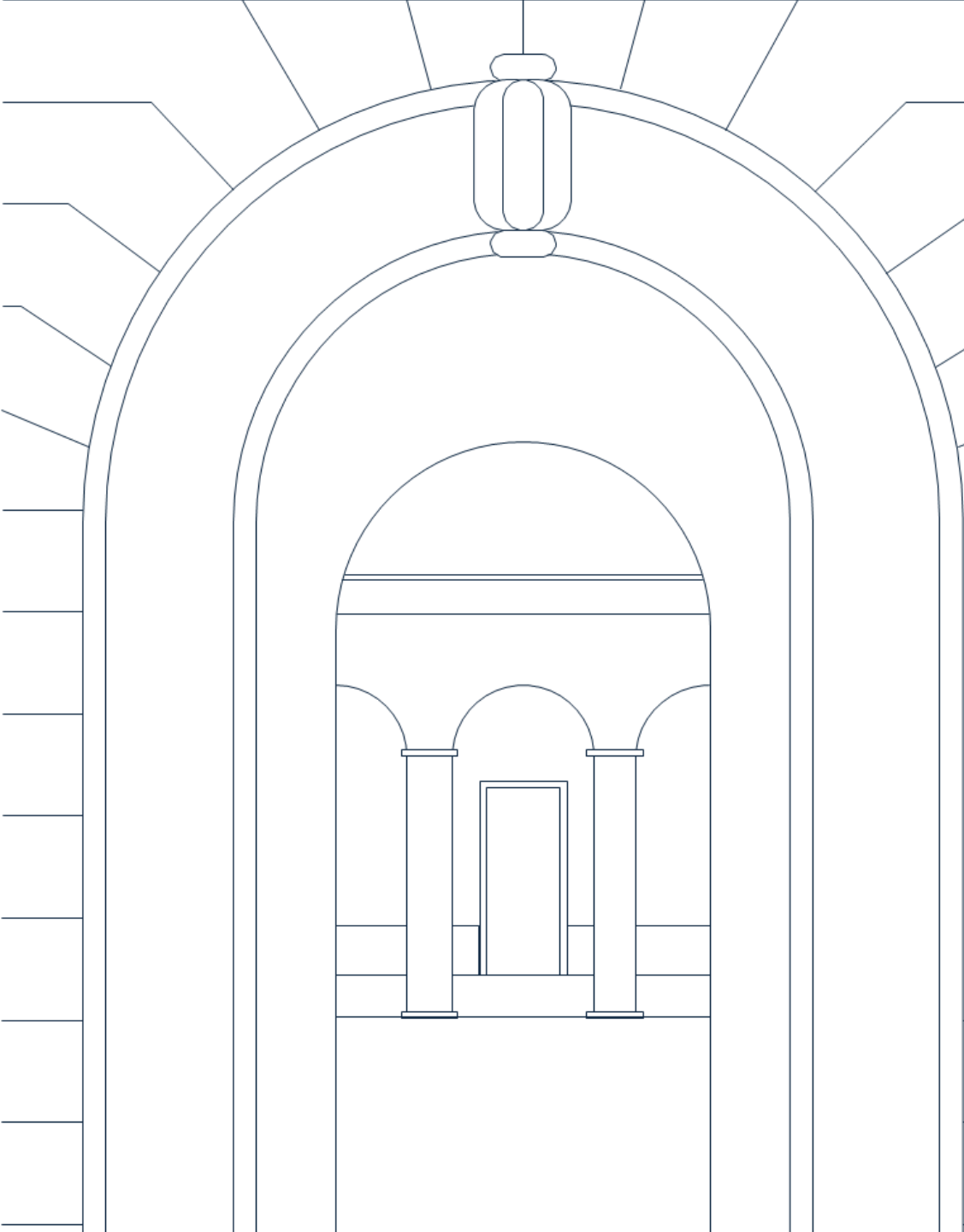




LE IMPRESE DEL SETTORE DELLE GUARNIZIONI NEL DISTRETTO DEL SEBINO

Emanuela Salerno

Sarnico, 5 giugno 2025



AREA STUDI
MEDIOBANCA

AGENDA



- 1. I principali operatori nel territorio del Sebino e le loro performance**
- 2. Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria**



AREA STUDI
MEDIOBANCA

I PRINCIPALI OPERATORI DEL SEBINO E LE LORO PERFORMANCE

Sezione 1



IDENTIKIT DEI PRINCIPALI OPERATORI DELLA «RUBBER VALLEY»

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

CHI SONO?



- ◆ 75 società di capitali manifatturiere
- ◆ Operanti nella filiera delle guarnizioni in gomma
- ◆ Localizzate nelle province di Bergamo e Brescia nei dintorni del Lago di Iseo (o Sebino)

CRITERI DI SELEZIONE:

- ◆ Aderenti all'Associazione Produttori Guarnizioni del Sebino
- oppure
- ◆ Appartenenti al Distretto della Gomma del Sebino e censite nel database proprietario dell'Area Studi Mediobanca con fatturato > 5 milioni di euro nel 2023
- ◆ Preferenza dei conti consolidati laddove disponibili



PERIODO DI OSSERVAZIONE:

- ◆ Quinquennio 2019-2023 (dati di bilancio societari, omogenei)
- ◆ Dati congiunturali e previsionali 2024-2025



I comuni con la più alta numerosità di aziende sono: Castelli Calepio (BG) e Villongo (BG) entrambi con 9 imprese, Adrara S. Martino (BG, 7), Grumello del Monte (BG, 6), Viadanica (BG) e Paratico (BS) ciascuno con 5 aziende

RIPARTIZIONE DELLE IMPRESE SELEZIONATE PER DIMENSIONE

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

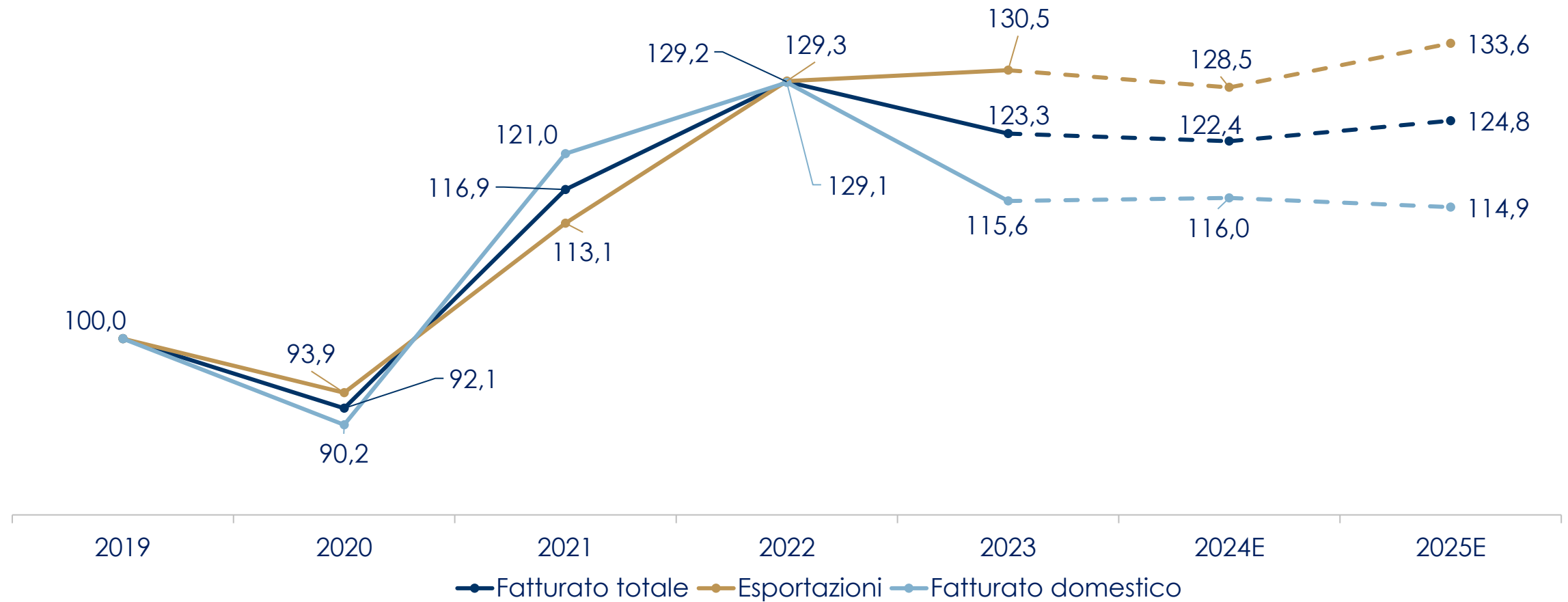
	Fatturato 2023 (€ mld)	In % del fatturato complessivo	Numero di imprese	Fatturato medio (€ mln)
Piccole Imprese (a)	0,4	16,5	42	9,5
Medie Imprese (b)	0,9	38,3	20	46,4
Grandi imprese (c)	0,7	28,9	7	100,3
Imprese a controllo italiano (a+b+c)	2,0	83,7	69	29,4
Imprese a controllo estero	0,4	16,3	6	65,7
Totale generale	2,4	100,0	75	32,3

LA DINAMICA DELLE VENDITE

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

Sviluppo del fatturato tra il 2019 e il 2023 e stime per il 2024 e 2025 (2019=100)*



LE STIME DEGLI OPERATORI DEL SEBINO E UN CONFRONTO CON IL IV CAPITALISMO ITALIANO

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

Variazioni rispetto all'anno precedente (stime 2024, in %)

2024E	Sebino*	Alimentare	Beni per la persona e la casa	Meccanico	Altri settori	Totale IV Capitalismo**
Fatturato totale	-0,7	+2,9	-4,8	-1,8	+4,4	+0,6
Esportazioni	-1,5	+14,9	-6,0	+0,9	+6,3	+3,3
Fatturato domestico	+0,3	-1,8	-3,7	-6,7	+2,9	-1,8

Variazioni rispetto all'anno precedente (stime 2025, in %)

2025E	Sebino*	Alimentare	Beni per la persona e la casa	Meccanico	Altri settori	Totale IV Capitalismo**
Fatturato totale	+1,9	+2,6	+0,9	+4,0	+4,7	+3,3
Esportazioni	+3,9	+4,0	+1,7	+4,3	+6,1	+4,3
Fatturato domestico	-0,9	+1,9	+0,2	+3,2	+3,7	+2,4



L'INTERNAZIONALIZZAZIONE COMMERCIALE...

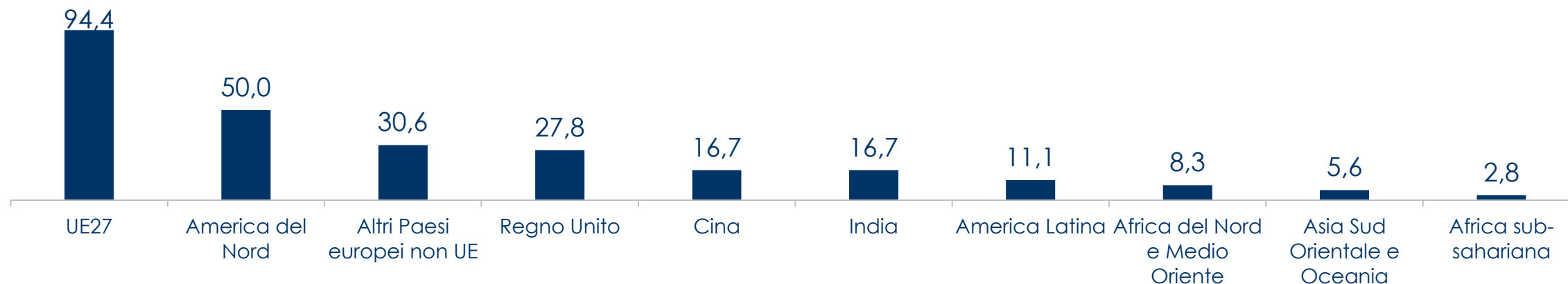
I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

La propensione esportativa per dimensione di impresa (2023, in %)*

	Vendite all'estero in % del fatturato	Margine intensivo in %	Margine estensivo in %
Piccole Imprese (a)	40,5	50,6	66,7
Medie Imprese (b)	56,2	57,7	95,0
Grandi imprese (c)	62,7	62,7	100,0
Imprese a controllo italiano (a+b+c)	55,3	58,3	78,3
Imprese a controllo estero	50,5	50,5	100,0
Totale generale	54,6	57,0	80,0

Dove esportano le imprese del Sebino? Principali mercati di sbocco**

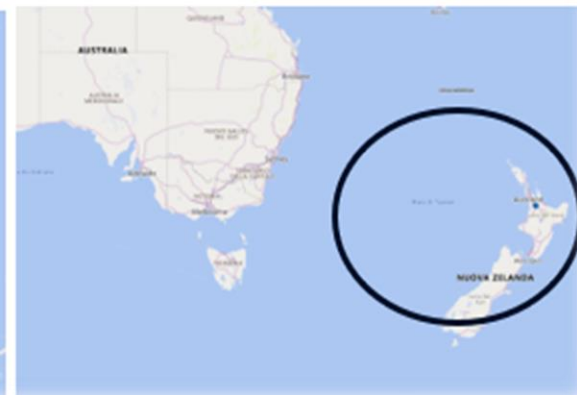
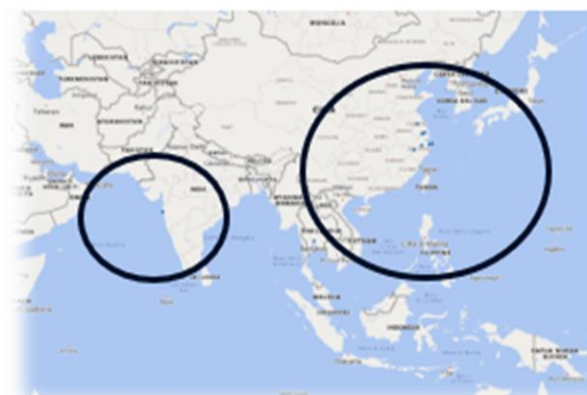
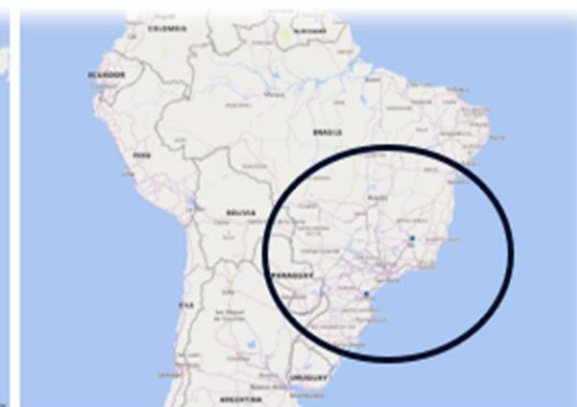
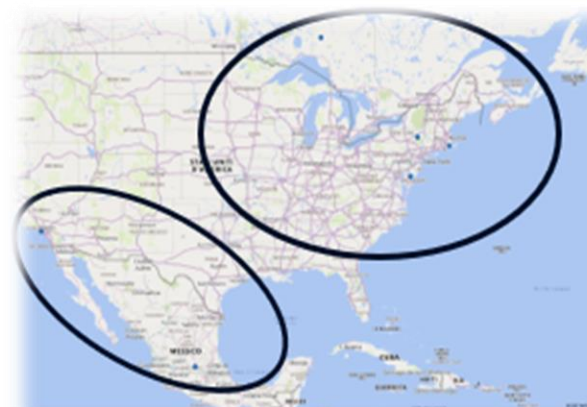
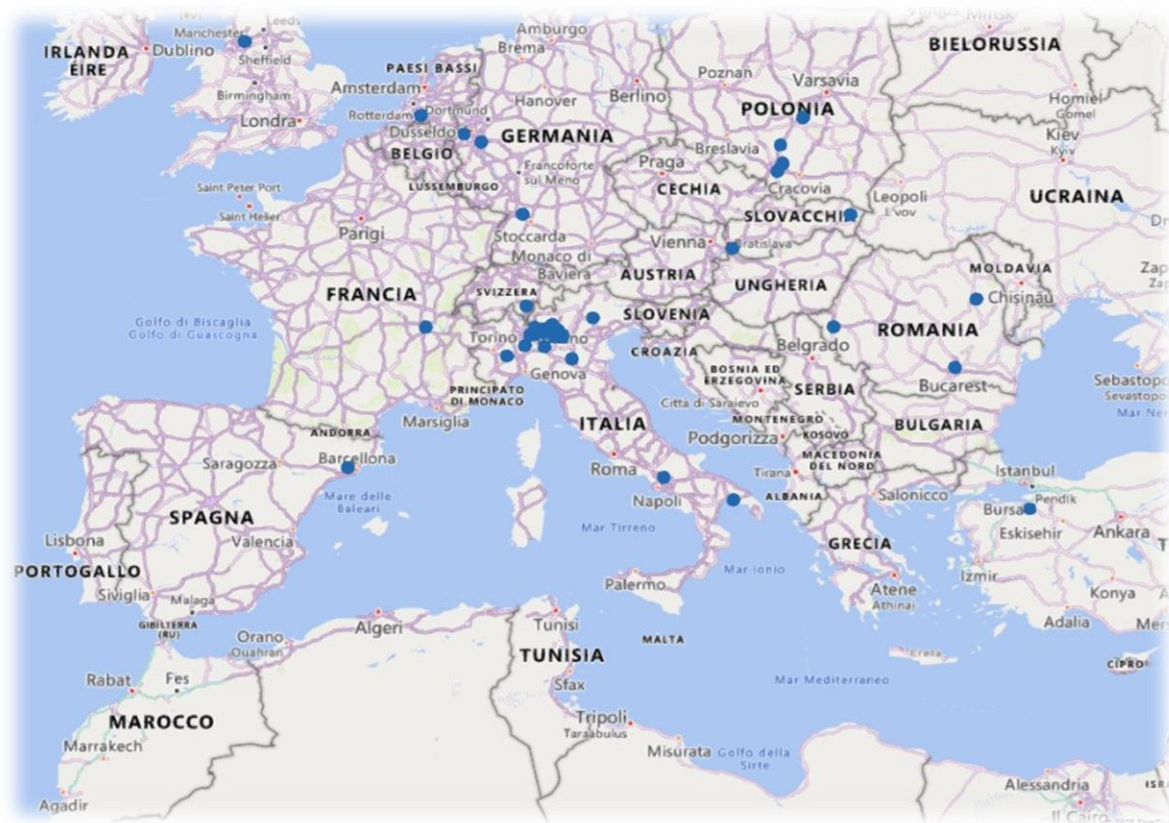


... E QUELLA PRODUTTIVA

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

Gli insediamenti produttivi delle imprese del Sebino*



Degli stabilimenti dislocati oltreconfine, il 42% è ubicato nei Paesi dell'UE-27, il 29% in Asia-Africa, il 18% nelle Americhe. Il residuo è sparso tra i territori europei non UE (9%) e l'Oceania (2%)

L'IMPORTANZA DEL CAPITALE UMANO

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

Forza lavoro: Variazioni 2020-19, 2022-19 e 2023-22, in%, Cagr 2023-19, in %* e composizione per genere, mansione, titolo di studio e contratto di lavoro**

	2020/2019	2022/2019	2023/2022	Cagr 23/19
Totale generale	-0,7	+9,0	-2,0	+1,7

Area	Mansione	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne
		in % del totale degli occupati			in % della mansione	
Produzione	Operai	47,0	22,9	69,9	67,2	32,8
	Capi Reparto	3,8	1,3	5,1	74,5	25,5
	Quadri	1,4	0,4	1,8	77,8	22,2
	Dirigenti	0,3	-	0,3	100,0	-
Uffici	Impiegati	8,3	10,8	19,1	43,5	56,5
	Impiegati R&S	1,8	0,3	2,1	85,7	14,3
	Dirigenti	1,3	0,2	1,5	86,7	13,3
	Dirigenti R&S	0,2	-	0,2	100,0	-
Totale generale		64,1	35,9	100,0	64,1	35,9

Titolo di studio	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne
	in % del totale degli occupati			in % del titolo di studio	
Scuola secondaria di primo grado	33,3	16,1	49,4	67,4	32,6
Istruzione e formazione professionale (triennale-quadriennale)	5,3	2,4	7,7	68,8	31,2
Scuola secondaria di secondo grado (quinquennale)	18,9	13,0	31,9	59,2	40,8
Istruzione e formazione tecnica superiore / Post diploma (ITS, IFTS)	2,4	0,8	3,2	75,0	25,0
Laurea	4,1	3,5	7,6	53,9	46,1
Master / Dottorato	0,1	0,1	0,2	50,0	50,0
Totale generale	64,1	35,9	100,0	64,1	35,9



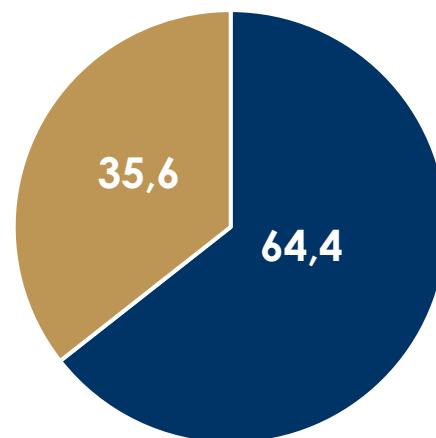
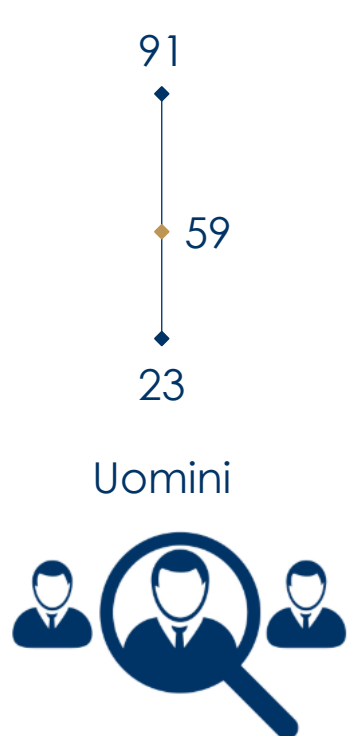
Tipologia di contratto di lavoro	Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne
	in % del totale degli occupati			in % del tipo di contratto	
Determinato	1,3	0,9	2,2	59,1	40,9
Indeterminato	55,3	31,3	86,6	63,9	36,1
Apprendistato	0,6	0,4	1,0	60,0	40,0
Stage	0,3	0,2	0,5	60,0	40,0
Interinale/Somministrato	6,5	3,0	9,5	68,4	31,6
Part-time	0,1	0,1	0,2	50,0	50,0
Totale generale	64,1	35,9	100,0	64,1	35,9

UN PUNTO SUGLI ASSETTI PROPRIETARI...

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

Caratteristiche degli azionisti (Età media, massima e minima – anni e genere)*



■ Uomini ■ Donne

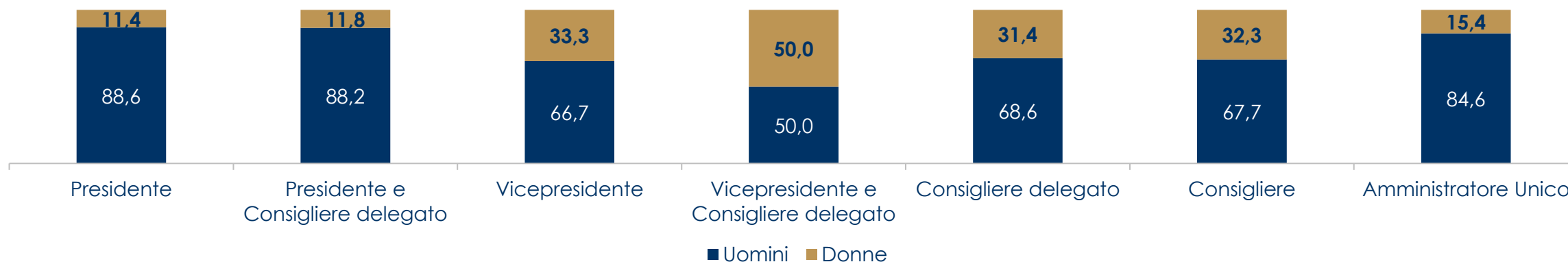
L'88% delle aziende è riconducibile ad un controllo familiare italiano (persone fisiche), l'8% a quello di società estere e il residuo 4% si caratterizza per un controllo misto (fiduciarie, istituti finanziari, imprese straniere in minoranza, etc...)

... E UNO SULLA COMPOSIZIONE DEI BOARD

I principali operatori del Sebino e le loro performance

Sezione 1

Distribuzione delle cariche per genere (in % sul totale)*



Distribuzione delle cariche per età (in % sul totale)*

		
	Uomini	Donne
Presidente	61	63
Presidente e Consigliere delegato	64	64
Vicepresidente	62	57
Vicepresidente e Consigliere delegato	41	64
Consigliere delegato	56	55
Consigliere	55	56
Amministratore Unico	58	68
Totale board	58	57

UN FOCUS SUI DATI QUALITATIVI DELL'INDAGINE CAMPIONARIA

Sezione 2



UNO SLALOM TRA LE DIFFICOLTÀ DEL CONTESTO...

Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2

Principali criticità incontrate nell'ultimo biennio*

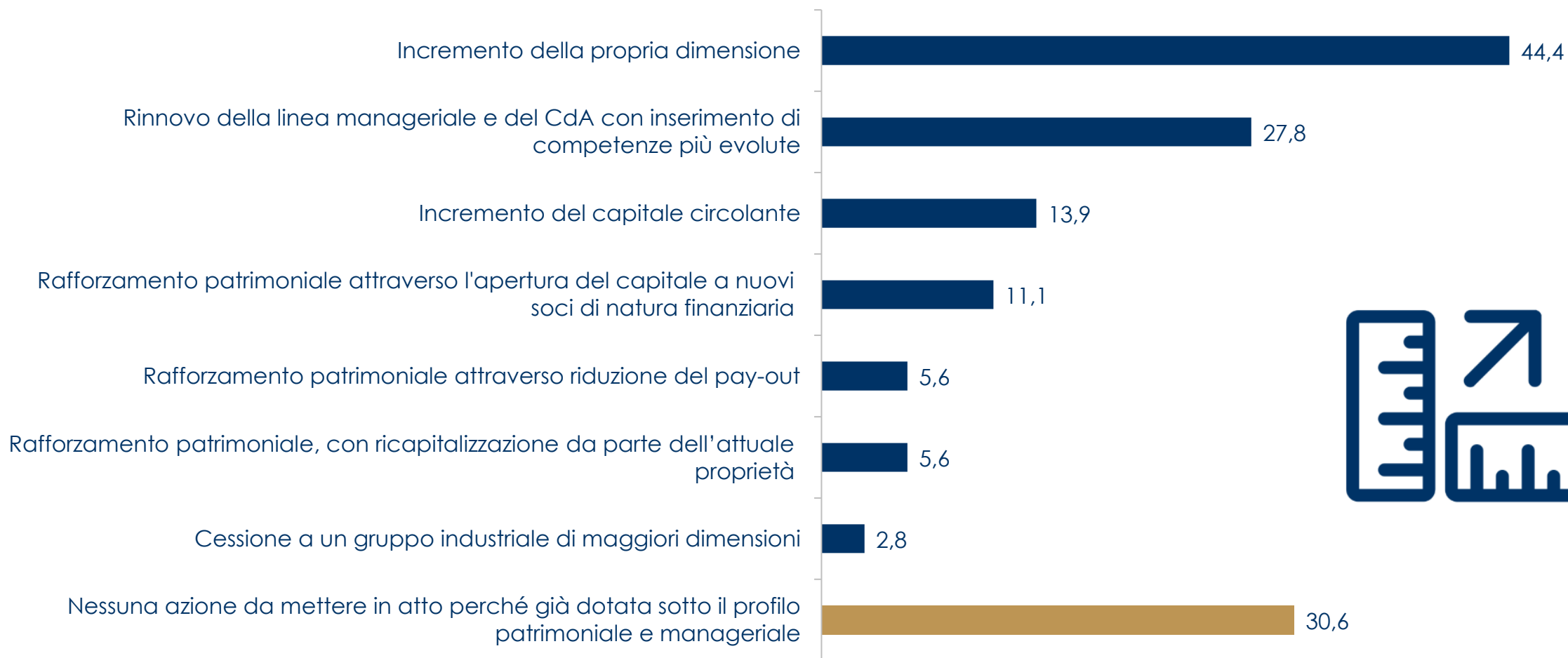


...E L'ESIGENZA DI CRESCERE...

Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2

Principali misure in risposta alle incertezze del contesto*

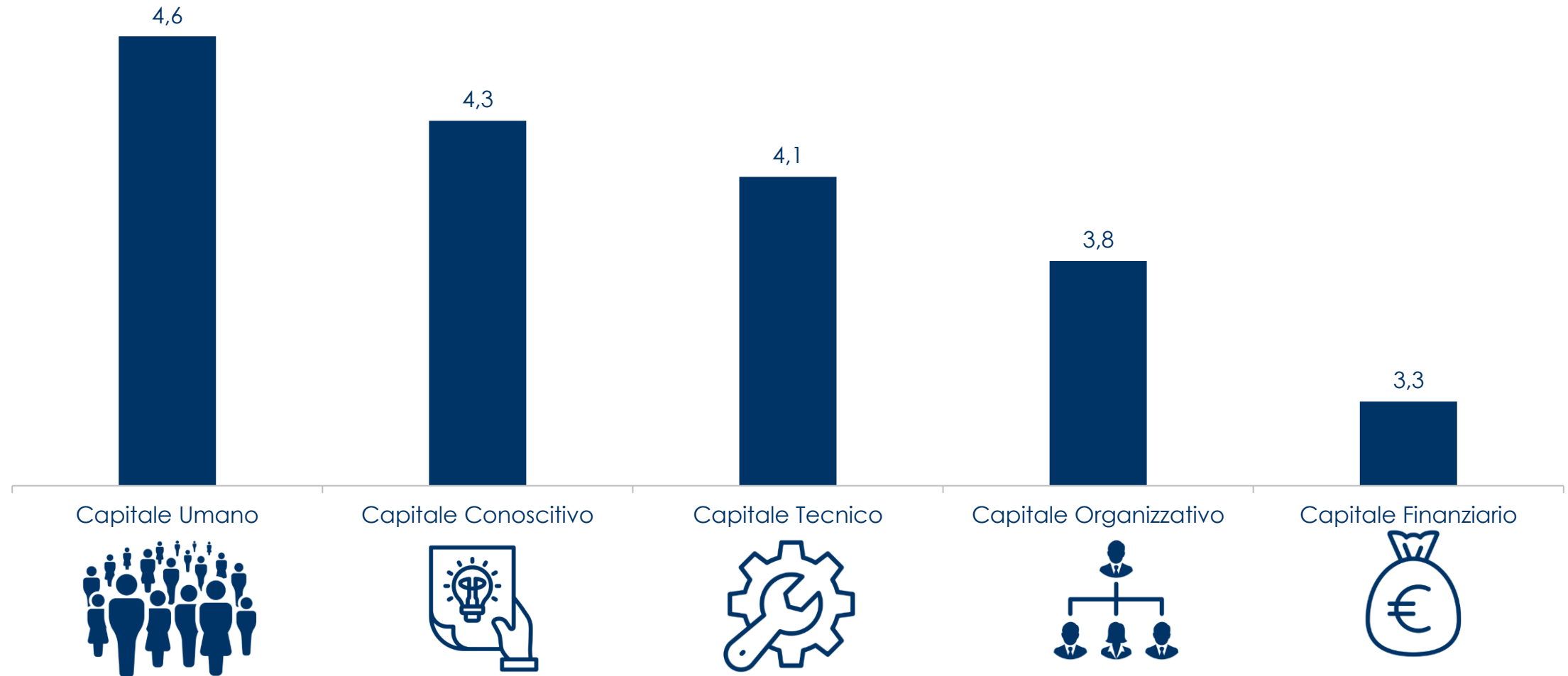


...GRAZIE ANCHE AI «CAPITALI STRATEGICI»

Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2

Valutazione dei Capitali aziendali in relazione alla rilevanza strategica attribuita dalle aziende (punteggio medio: 1 min-5max)*



RISCHI A TUTTO: COSA PREOCCUPA LE IMPRESE DEL SEBINO?

Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2

Graduatoria dei rischi più diffusi*

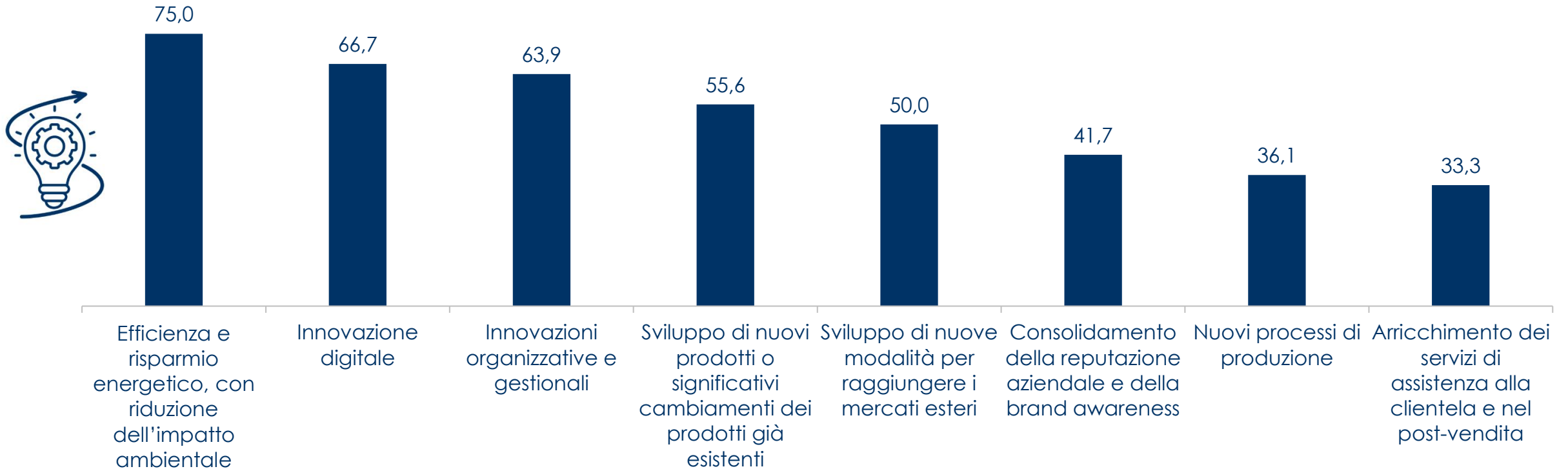


SU QUALI ATTIVITÀ INNOVATIVE PUNTANO LE IMPRESE DEL SEBINO?

Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2

Principali investimenti in innovazione programmati per il prossimo triennio*



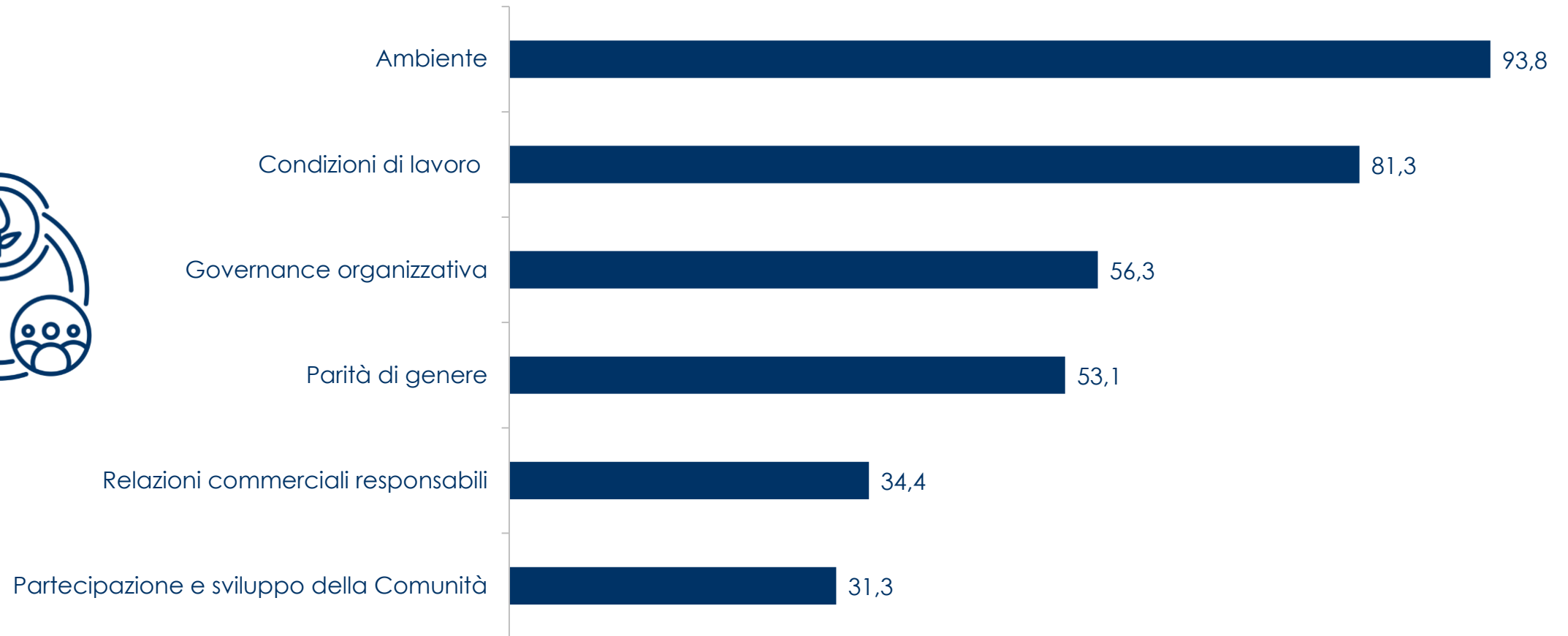
Il 69,4% delle imprese ritiene che la mancanza di personale competente sia il principale ostacolo all'innovazione

ESG? L'IMPEGNO CONCRETO, SOPRATTUTTO GREEN, DELLE IMPRESE DEL SEBINO

Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2

Principali strategie di sostenibilità*



A PROPOSITO DI ESG: A CHE PUNTO SIAMO CON IL PASSAGGIO GENERAZIONALE?

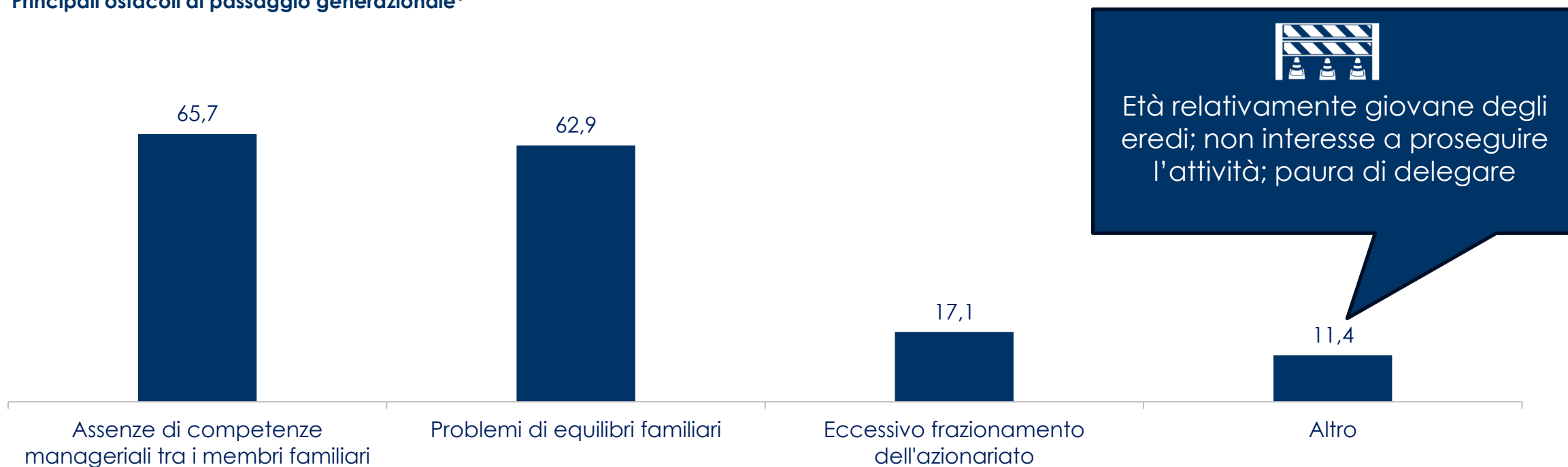
Un focus sui dati qualitativi dell'indagine campionaria

Sezione 2



Il 66,7% delle aziende ha affrontato il passaggio generazionale e, in 7 casi su 10 lo ha risolto generalmente trasferendo quote societarie alla nuova generazione o indicando in anticipo chi dovrà assumere le deleghe operative in azienda

Principali ostacoli al passaggio generazionale*



Grazie per l'attenzione



AREA STUDI
MEDIOBANCA

www.areastudimediobanca.com

