



CONFIDUSTRIA  
Centro Studi

# Manifattura in trasformazione, rimarrà ancora competitiva?

Rapporto Industria:  
la bussola della manifattura italiana

Roma, 26 novembre 2025

# Crescita produttività manifattura inferiore ai competitors europei



**Causa**  
**Bassa dinamica produttività totale dei fattori**  
(cruciali gli investimenti immateriali)



**Ma miglioramenti nell'ultimo decennio, e cresce più che negli altri settori, tipo i servizi**

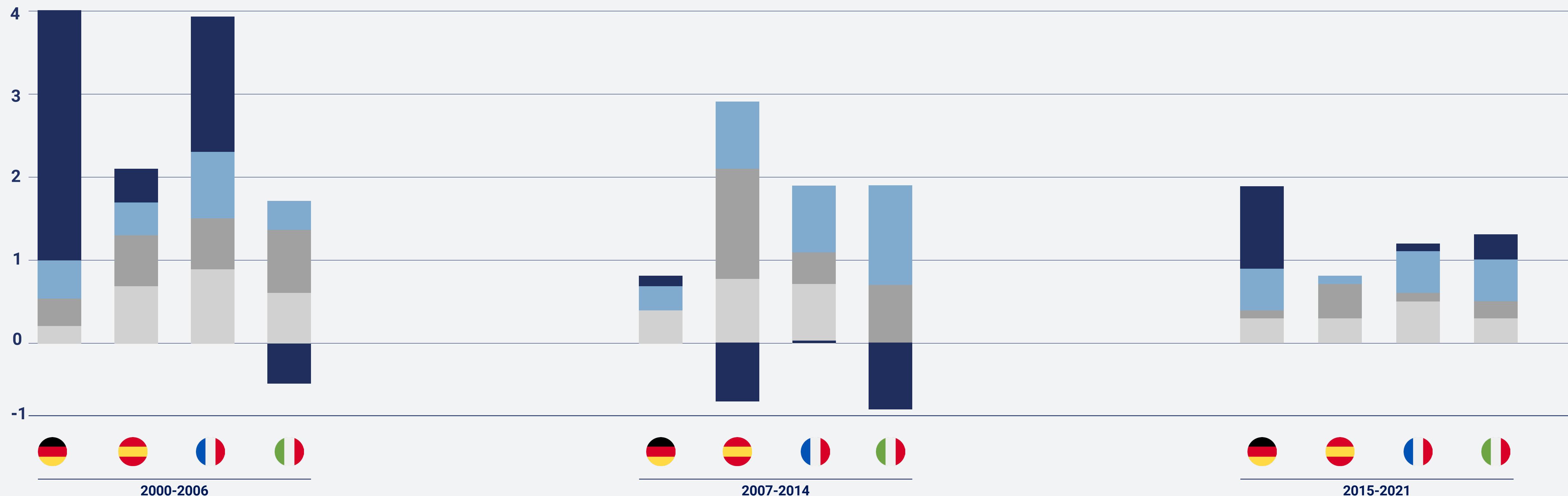
Contributi alla crescita della produttività oraria, manifattura

Composizione lavoro

Capitale Tangibile

Capitale Intangibile

PTF



# Perché è bassa la produttività?

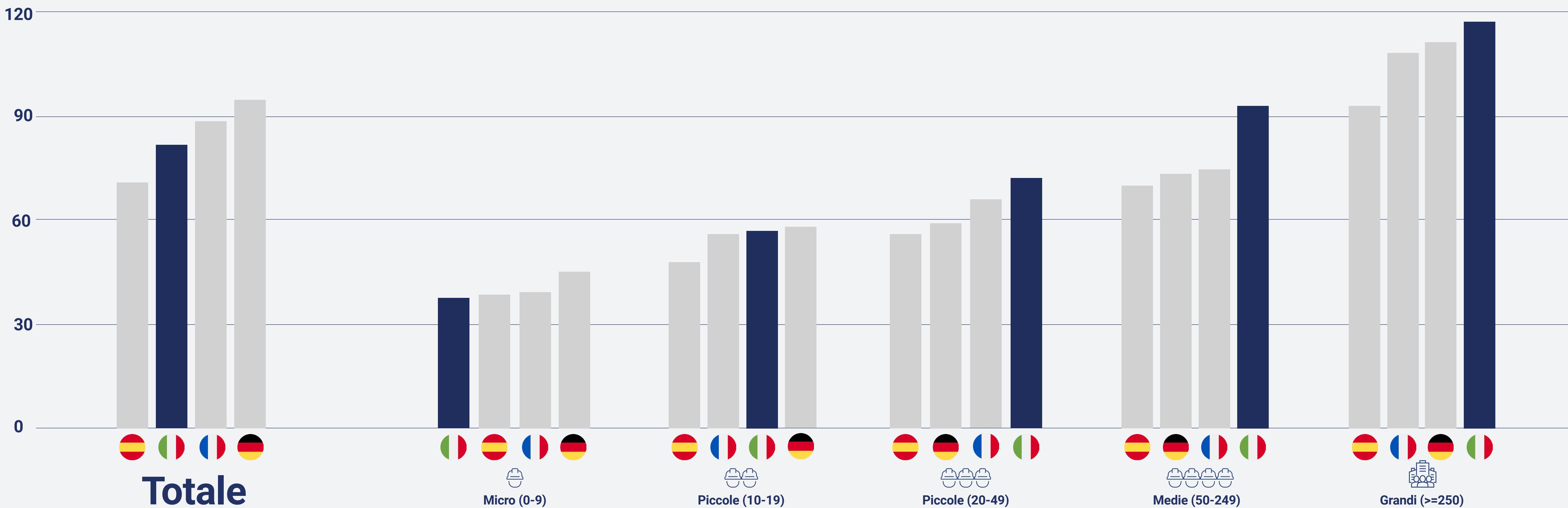


Peso elevato di micro e piccole imprese, meno produttive  
(42% VA generato da grandi imprese,  
74% in Francia e 75% in Germania).



Media e grandi imprese più produttive delle omologhe tedesche e francesi.

Figura 1  
Produttività del lavoro per classe dimensionale



# Costo energia freno per la competitività



Rispetto a 5 anni fa, il peso dei costi energetici sui costi totali è cresciuto del 20%

Grafico  
Incidenza dei costi energetici è maggiore per l'Italia

## Incidenza costi energia sul totale

🇮🇹 Italia 1 p.p. > media 2018-2019

🇫🇷 Francia = media 2018-2019

🇩🇪 Germania 0.6 p.p. > media 2018-2019



# Forza, qualità dei prodotti, debolezza, il costo dell'energia



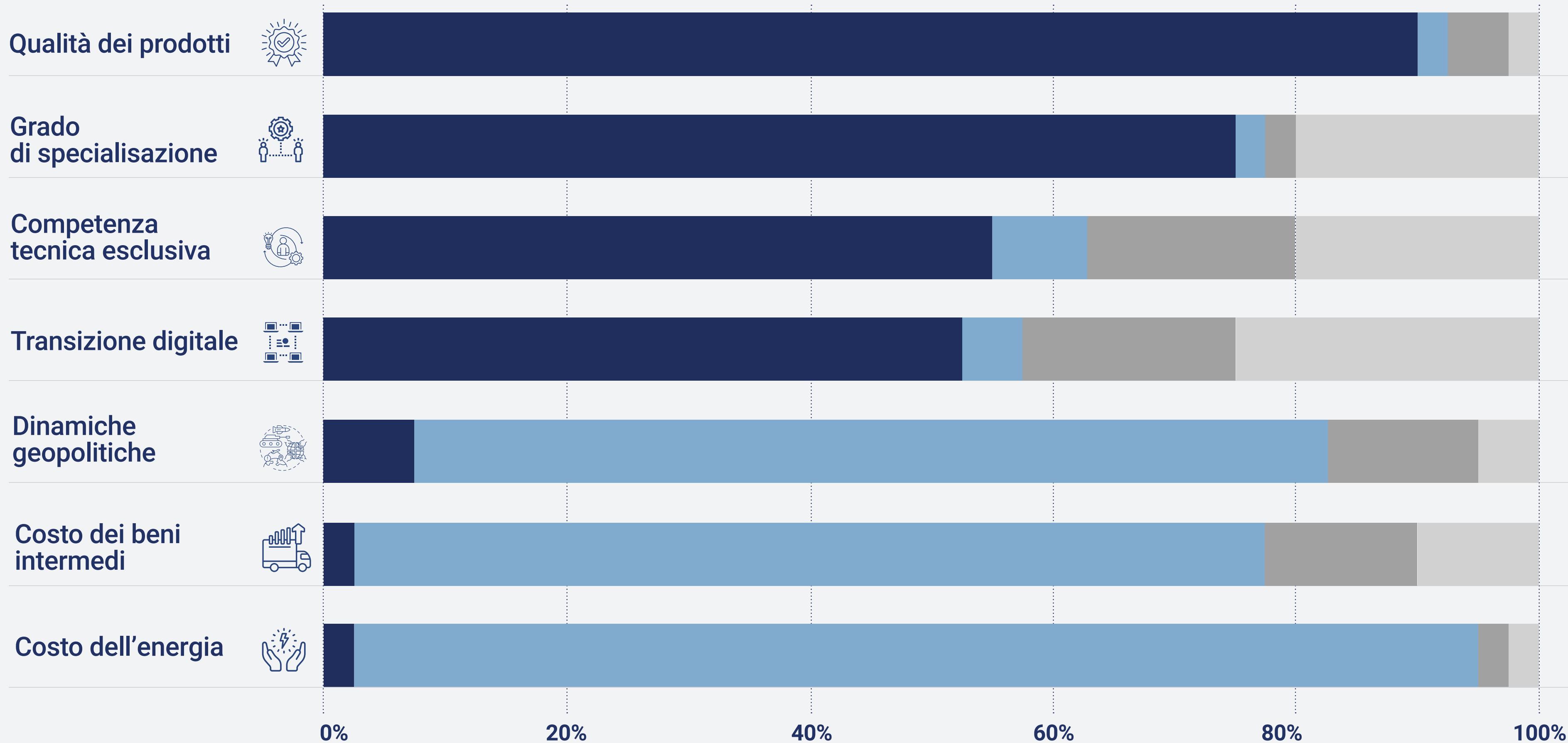
Secondo le associazioni di Confindustria

- Il punto di forza è rappresentato dalla qualità dei prodotti
- Il tallone d'Achille è il costo energia

## Grafico

Risposta delle associazioni  
di categoria ad un questionario  
su leve competitive e ostacoli  
alla competitività delle associate.

- Leva competitiva
- Ostacolo
- Entrambi
- Neutro



# La qualità, principale driver dell'export



La qualità dei prodotti è il traino dell'export italiano rispetto a Germania e Francia. Prezzi e CLUP hanno rafforzato questa crescita.

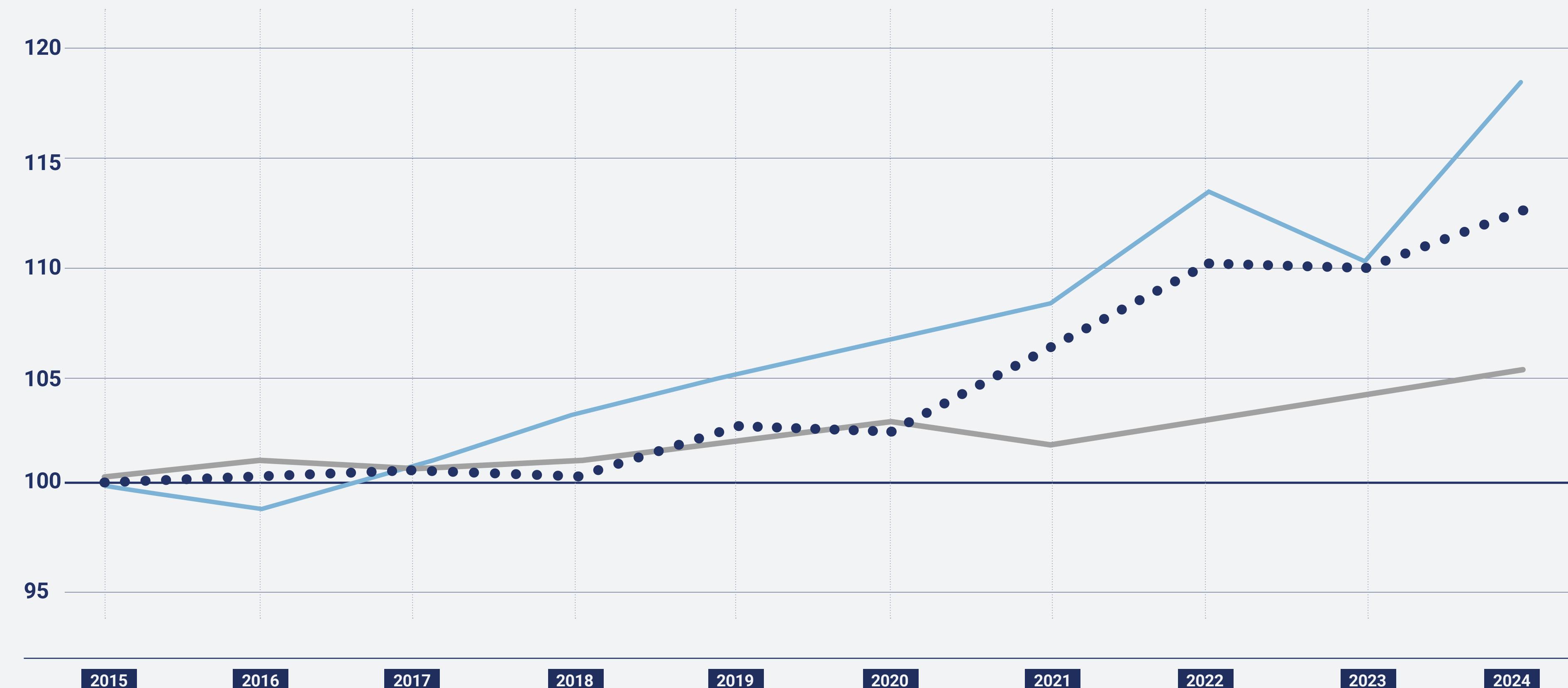
Grafico  
Qualità principale  
driver dell'export

La sovrapreformance dell'export italiano rispetto alla Germania è associata a guadagni di qualità

(Manifattura, Italia vs. paesi, export in volume e indici di competitività\*, indici 2015=100)

- Qualità
- Export
- Prezzi

Nota: Se Italia = Germania, linea = 100



# Performance dell'export superiore ai competitors europei



Italia: guadagna quote di mercato.  
Vendite italiane all'estero cresciute del 2,4% all'anno in media,  
Francia 0,8%, Germania 1,1%, Spagna 2,5%.

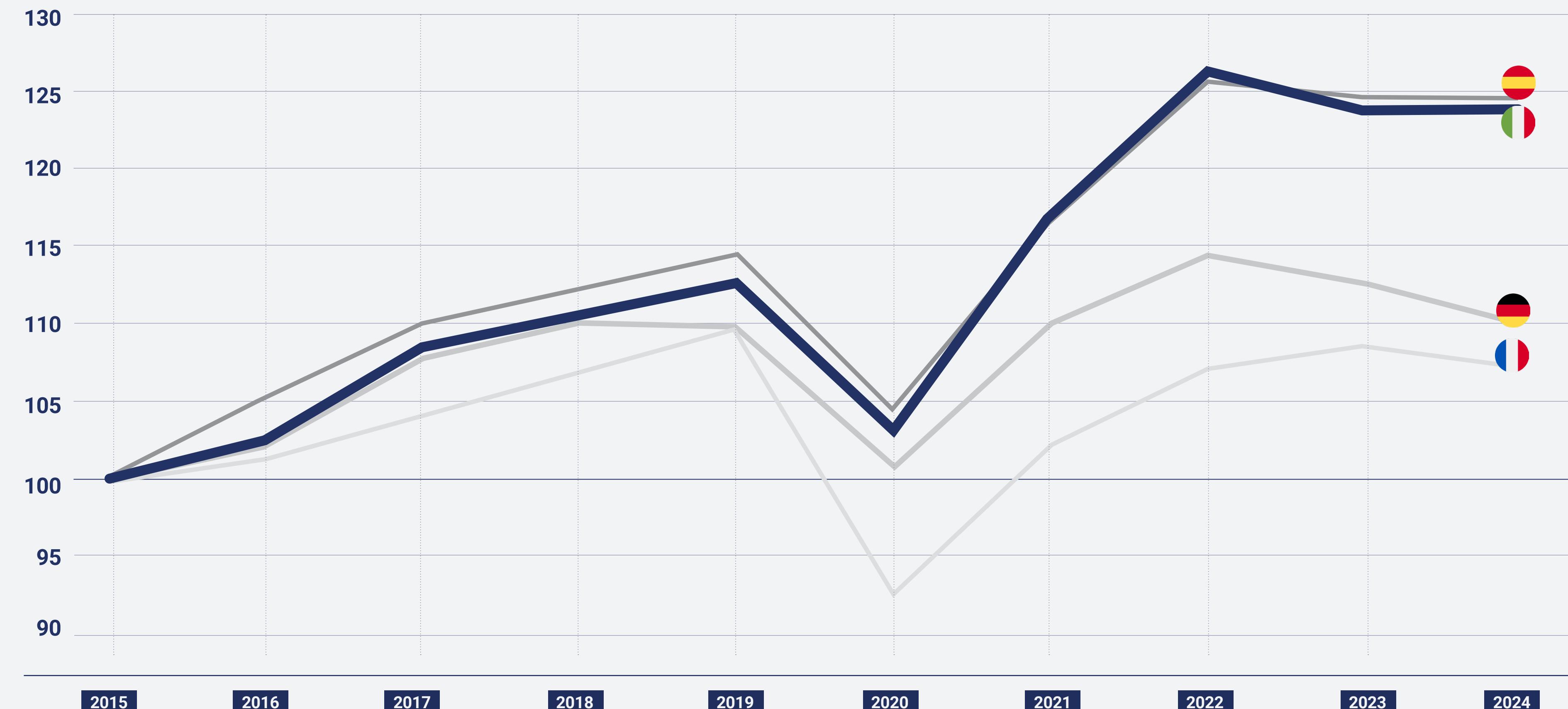
Grafico  
Performance  
dell'export

## Ottima performance dell'export

(Manifattura, export a prezzi costanti, indici 2015=100)

- Italia
- Spagna
- Germania
- Francia

Fonte: Centro Studi Confindustria su dati Eurosat





# I sei indirizzi di policy per la competitività



Incentivare gli investimenti,  
soprattutto in beni immateriali



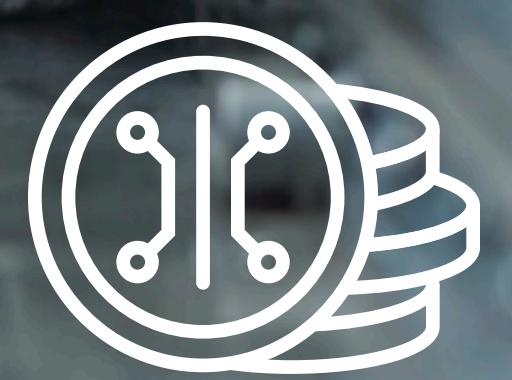
Favorire la diffusione dell'innovazione tra le  
realtà meno produttive attraverso le filiere



Serve una politica industriale che agevoli la  
crescita dei settori a maggiore valore aggiunto



Incentivare la crescita dimensionale  
delle imprese



Continuare nel percorso di  
rafforzamento patrimoniale



Ridurre il costo dell'energia



**CONFININDUSTRIA**  
Centro Studi