



UNIONCAMERE  
EMILIA-ROMAGNA

gennaio 2019

# Scenario Emilia-Romagna

previsione macroeconomica  
a medio termine

<http://www.ucer.camcom.it>

# s c e n a r i o e m i l i a - r o m a g n a

## previsione macroeconomica a medio termine.

gennaio 2019

Gli "Scenari per le economie locali" elaborati da Prometeia ci permettono di esaminare la previsione macro-economica per l'Emilia-Romagna.

Il quadro di ipotesi su cui lo scenario si fonda è quello di una crescita del prodotto mondiale che, dopo l'apice del 2017-2018, rallenta sensibilmente nel 2019 e in misura più contenuta anche nel 2020, più marcatamente nei paesi industrializzati e in Cina.

### Scenario di riferimento: la crescita

	2018	2019	2020
Commercio mondiale	4,1	2,9	3,0
Prodotto mondiale	3,7	3,3	3,1
Paesi industrializzati	2,1	1,7	1,6
Mercati emergenti	4,6	4,2	4,0
Usa (1)	2,9	2,3	1,9
Area Euro (1)	1,9	1,2	1,3
Cina (1)	6,6	6,0	5,3

(1) Prodotto interno lordo.

Prometeia, Rapporto di previsione, dicembre 2018

L'espansione del commercio mondiale dovrebbe ridurre drasticamente il passo nel 2019 e stabilizzarsi nel 2020.

### Pil e conto economico

Rispetto alla precedente, l'edizione corrente tiene conto della profonda revisione operata da Istat sui conti economici territoriali e conferma la crescita regionale per il 2018, ma prospetta un sensibile rallentamento per l'anno in corso.

La crescita stimata del prodotto interno lordo per il 2018 dovrebbe essere stata dell'1,4 per cento, ma quella attesa nel 2019 dovrebbe risultare sensibilmente inferiore e pari allo 0,7 per cento. Il Pil regionale in termini reali nel 2019 dovrebbe risultare superiore dell'8,4 per cento rispetto ai livelli minimi toccati al culmine della crisi nel 2009, ma ancora sostanzialmente in linea con il livello del 2007 e superiore di solo il 10,3 per cento a quello del 2000.

L'andamento regionale si conferma leggermente migliore di quello nazionale. La crescita italiana dovrebbe essere rallentata fino allo 0,5 per cento nel 2018 e non dovrebbe andare oltre lo 0,5 per cento nel 2019. Ne deriva che il Pil nazionale in termini reali nel 2019 risulterà superiore del 2,3 per cento a quello del 2009, ma ancora inferiore di 4,3 punti percentuali rispetto al livello del 2007.

Nonostante il rallentamento, l'Emilia-Romagna si prospetta comunque al vertice per capacità di crescita, sia nel 2018, insieme con la Lombardia, sia per il 2019, seconda dopo la Lombardia e davanti al Veneto. Il ritmo di sviluppo si allinea ancora una volta a quello della Francia nel 2018, ma se ne allontana però leggermente per il 2019.

La crescita dei consumi nel 2018 (+1,0 per cento) si è ridotta al di sotto di quella del Pil, ma rallenterà solo lievemente nel 2019 (+0,9 per cento). Nel 2019 i consumi privati aggregati risulteranno superiori del 3,4 per cento rispetto a quelli del picco del 2011, ma probabilmente con una maggiore disegualianza.

Gli investimenti fissi lordi hanno trainato la crescita della domanda interna nel 2018 e dovrebbero avere solo marginalmente contenuto la buona tendenza

positiva, ma nel 2019 subiranno invece un brusco rallentamento, quasi uno stop (+0,5 per cento). I livelli di accumulazione nel 2019 saranno inferiori del 19,8 per cento rispetto a quelli del precedente massimo risalente al 2008.

La dinamica delle esportazioni regionali dovrebbe risultare fortemente rallentata nel 2018 (+2,1 per cento), pur essendo sensibilmente superiore rispetto a quella nazionale, ma dovrebbe riprendersi parzialmente nel 2019 (+2,9 per cento). Al termine dell'anno corrente in valore reale supereranno del 24,4 per cento il livello massimo precedente la crisi, toccato nel 2007. Una misura del successo sui mercati esteri e dei rischi potenziali derivanti da restrizioni commerciali.

### La formazione del valore aggiunto: i settori

Nonostante il rallentamento, la ripresa è diffusa in tutti i settori. La crescita rallenta sensibilmente nel settore industriale, in misura minore nei servizi, mentre accelera nelle costruzioni.

In dettaglio nel 2018 la crescita del valore aggiunto dell'industria in senso stretto regionale dovrebbe essere scesa all'1,4 per cento. Ma il rallentamento dell'attività dell'industria proseguirà nel 2019 (+0,6 per cento). Al termine dell'anno corrente, il valore aggiunto reale dell'industria risulterà superiore di solo il 3,0 per cento rispetto al precedente massimo del 2007.

Nel 2018 il valore aggiunto delle costruzioni dovrebbe avere messo a segno un sensibile incremento (+2,4 per cento). Nel 2019 dovrebbe registrare una crescita più contenuta, ma chiaramente superiore a quella del

Pil e pari all'1,6 per cento. Ma a fine 2019 risulterà inferiore del 34,7 per cento rispetto al livello degli eccessi del precedente massimo del 2007.

Infine,

il valore aggiunto del settore dei servizi dovrebbe essere aumentato dell'1,2 per cento nel 2018, il rallentamento proseguirà nel 2019 quando la dinamica scenderà allo 0,8 per cento. Al termine dell'anno corrente il valore aggiunto dei servizi dovrebbe risultare non di molto più elevato (+2,7 per cento) rispetto al precedente massimo toccato nel 2008.

### Il mercato del lavoro

Aumentano lentamente le forze di lavoro, più rapidamente gli occupati, si conferma il lento innalzamento del tasso di attività, e di quello di occupazione. Si riduce più lentamente il già basso tasso di disoccupazione.

In dettaglio, le forze di lavoro sono aumentate nel 2018 (+0,5 per cento) e cresceranno lievemente anche nel 2019 (+0,4 per cento). Il tasso di attività, calcolato come quota sulla popolazione presente totale, dovrebbe essere salito al 47,9 nel 2018 e si porterà al 48,0 per cento nel 2019.

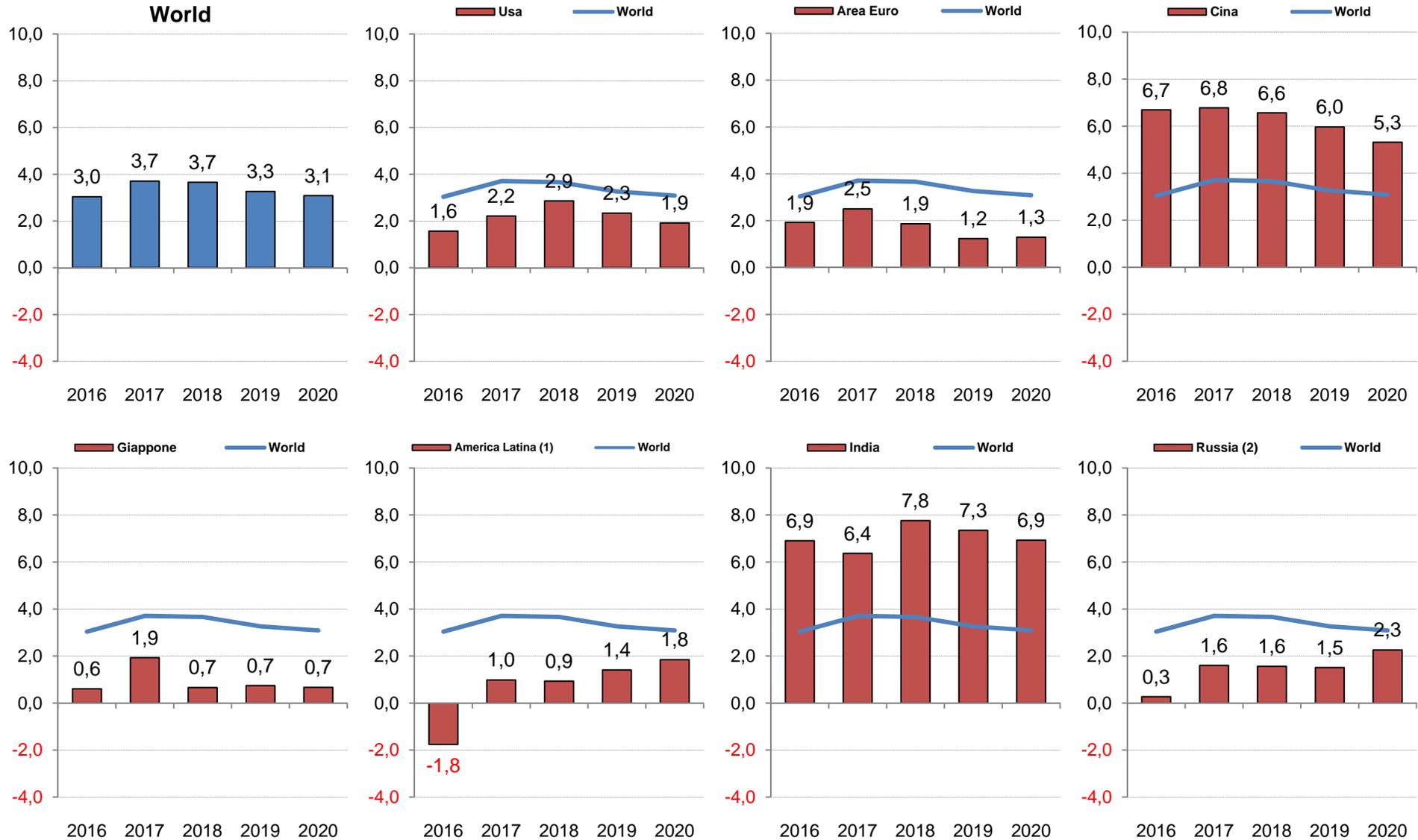
Lo scorso anno la buona ripresa del Pil si è accompagnata a un'analoga tendenza positiva degli occupati (+1,3 per cento), che si ridurrà sensibilmente nel 2019 (+0,6 per cento). Il tasso di occupazione è salito nel 2018 (45,1 per cento) e salirà ancora nel 2019 al 45,3 per cento. Ma risulterà ancora inferiore di un punto percentuale rispetto al livello del 2008 e di 2,0 punti al di sotto del precedente massimo risalente al 2002.

Il tasso di disoccupazione era pari al 2,8 per cento nel 2007 e era salito all'8,4 per cento nel 2013. Lo scorso anno dovrebbe essere sceso al 5,8 per cento. Nel 2019 dovrebbe ridursi lievemente al 5,6 per cento.

## Indice delle tavole

1. Il quadro mondiale.	
Tasso di variazione del prodotto interno lordo	1
2. Il quadro europeo.	
Tasso di variazione del prodotto interno lordo	2
3. Il quadro nazionale.	
Principali variabili, tasso di variazione - 1	3
Principali variabili, tasso di variazione - 2	4
4. Il quadro regionale.	
Prodotto interno lordo: indice (2000=100) e tasso di variazione	5
Principali variabili, tasso di variazione - 1	6
Principali variabili, tasso di variazione - 2	7
Principali variabili di conto economico, tasso di variazione	8
Valore aggiunto: i settori, variazione, quota e indice (2000=100)	9
Esportazioni: indice (2000=100), tasso di variazione e quota	10
Importazioni: indice (2000=100), tasso di variazione e quota	11
Unità di lavoro	12
Unità di lavoro nei settori: indice e tasso di variazione	13
Lavoro: occupati, tassi di attività, occupazione e disoccupazione	14
5. Il quadro provinciale.	
Valore aggiunto: indice (2000=100) e tasso di variazione	15
Principali variabili, tasso di variazione - 1	16
Principali variabili, tasso di variazione - 2	17
Valore aggiunto: i settori, variazione, quota e indice (2000=100)	18
Esportazioni: indice (2000=100), tasso di variazione e quota	19
Importazioni: indice (2000=100), tasso di variazione e quota	20
Unità di lavoro	21
Unità di lavoro nei settori: indice e tasso di variazione	22
Lavoro: occupati, tassi di attività, occupazione e disoccupazione	23
Indici strutturali	24

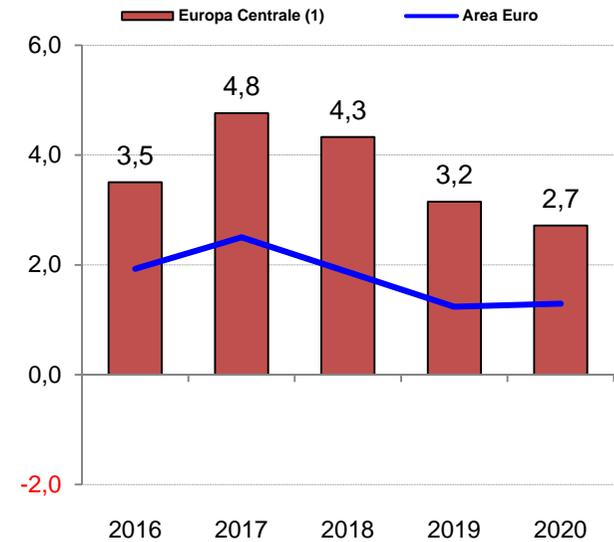
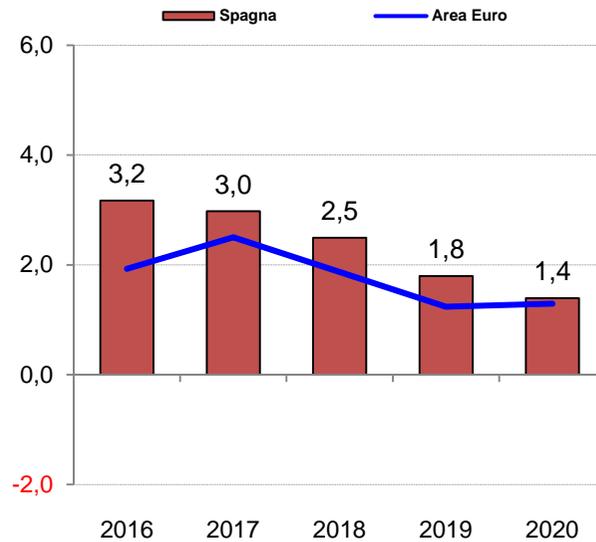
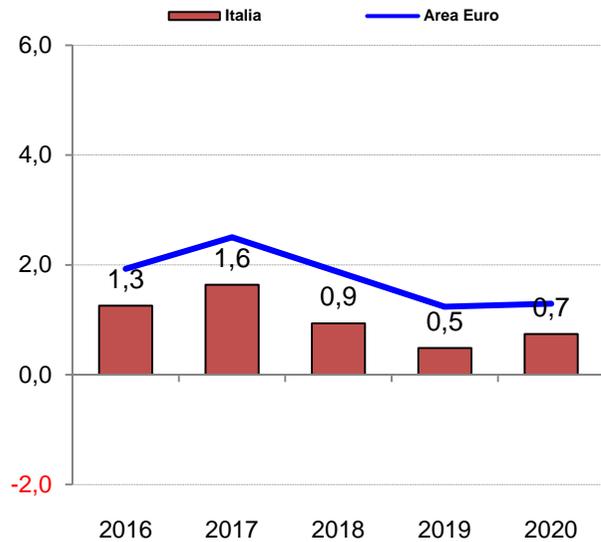
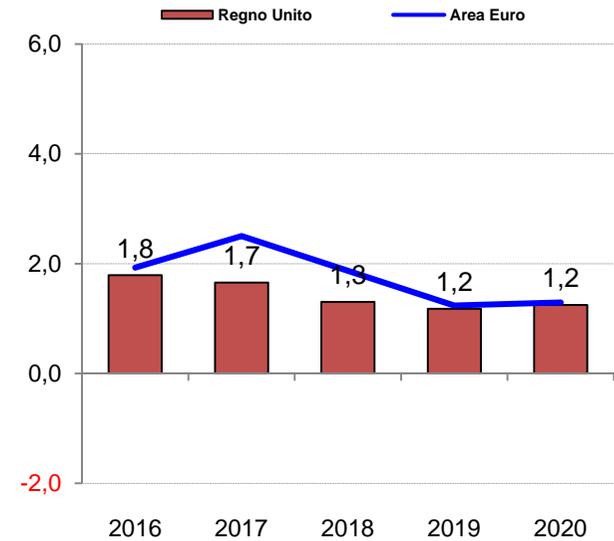
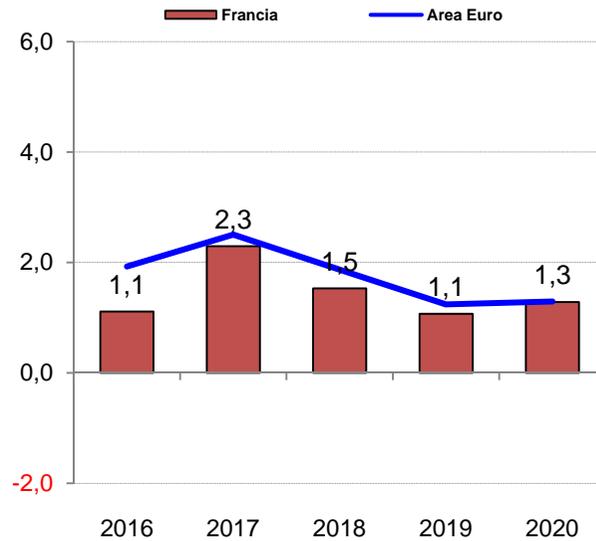
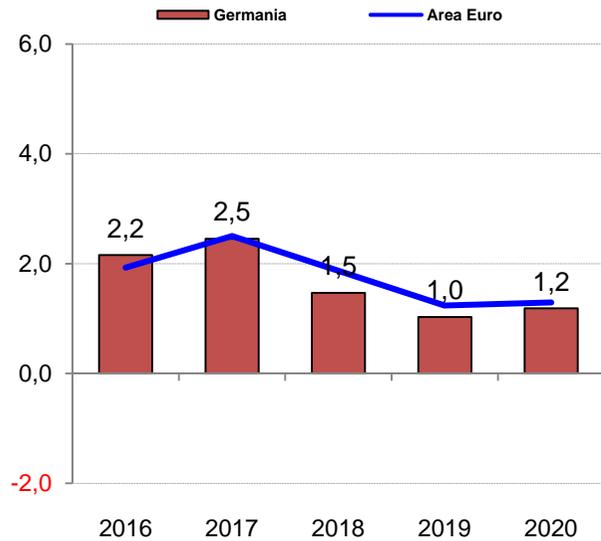
## Il quadro mondiale. Tasso di variazione del prodotto interno lordo



(1) Messico, Centro e Sud America. (2) Federazione Russa, Bielorussia, Ucraina, Georgia, Tagiskistan, Uzbekistan, Kazakistan, Moldavia, Azerbaijan, Turkmenistan.

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Rapporto di previsione, 18/12/2019

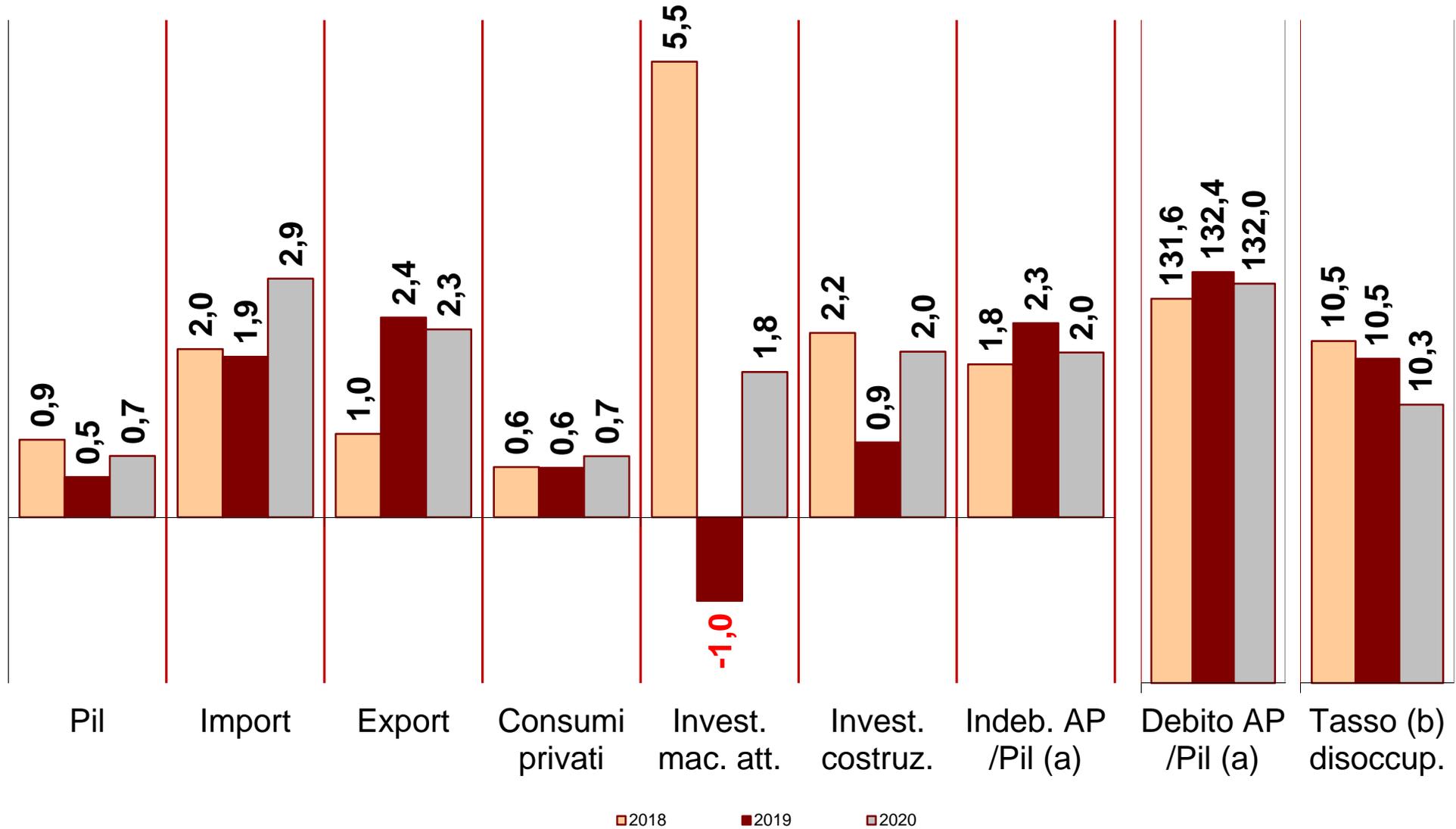
## Il quadro europeo. Tasso di variazione del prodotto interno lordo(^)



(^) Dati Italia definitivi: Istat, Conti economici trimestrali (corretti per i giorni di calendario). (1) Polonia, R.Ceca, Ungheria, Bulgaria, Lettonia, Lituania, Romania.

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Rapporto di previsione, 18/12/2019

## Il quadro nazionale. Principali variabili, tasso di variazione(\* ^) - 1



(\* Salvo diversa indicazione. (^) Dati Italia definitivi: Istat, Conti economici trimestrali (corretti per i giorni di calendario). (a) Percentuale sul Pil. (b) Tasso percentuale.

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Rapporto di previsione, 18/12/2019

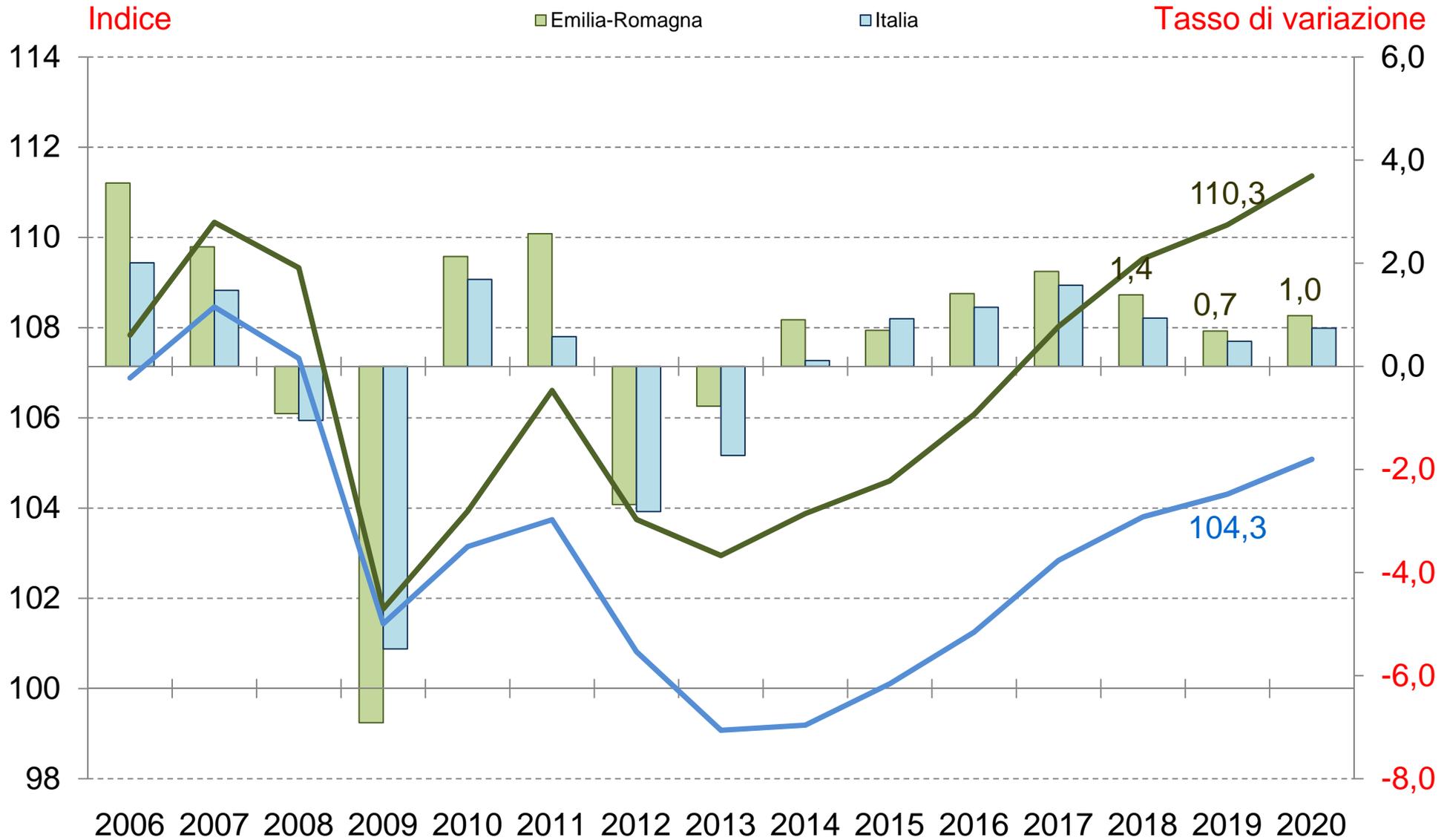
## Il quadro nazionale. Principali variabili, tasso di variazione(\* ^) - 2

	2016	2017	2018	2019	2020
Prodotto interno lordo	1,3	1,6	0,9	0,5	0,7
Importazioni	3,9	5,6	2,0	1,9	2,9
Esportazioni	2,3	6,3	1,0	2,4	2,3
Domanda interna totale	1,7	1,4	1,2	0,3	0,9
Consumi delle famiglie e Isp	1,3	1,5	0,6	0,6	0,7
Consumi collettivi	0,3	-0,1	0,1	0,8	0,2
Investimenti fissi lordi	3,7	4,4	4,1	-0,2	1,9
- macchine attrezzature e mezzi trasp.	5,8	6,5	5,5	-1,0	1,8
- costruzioni	1,3	1,9	2,2	0,9	2,0
Occupazione (a)	1,3	0,9	0,5	0,1	0,3
Disoccupazione (b)	11,7	11,3	10,5	10,5	10,3
Prezzi al consumo	-0,1	1,2	1,2	0,9	1,1
Saldo c. cor. Bil Pag (c)	2,3	2,7	2,3	2,7	2,9
Avanzo primario (c)	1,4	1,4	1,8	1,4	1,8
Indebitamento A. P. (c)	2,5	2,4	1,8	2,3	2,0
Debito A. Pubbliche (c)	131,4	131,2	131,6	132,4	132,0

(\* Salvo diversa indicazione. (^) Dati Italia definitivi: Istat, Conti economici trimestrali (corretti per i giorni di calendario). (a) Unità di lavoro standard. (b) Tasso percentuale. (c) Percentuale sul Pil.

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Rapporto di previsione, 18/12/2019

## Il quadro regionale. Prodotto interno lordo: indice (2000=100) e tasso di variazione



Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Principali variabili, tasso di variazione(\* ^) - 1 (1)

	Emilia-Romagna				Italia			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
Prodotto interno lordo	1,8	1,4	0,7	1,0	1,6	0,9	0,5	0,7
Domanda interna	2,5	1,7	0,9	1,1	1,7	1,2	0,6	0,8
Consumi delle famiglie	2,0	1,0	0,9	0,9	1,6	0,7	0,7	0,7
Consumi delle AAPP e delle ISP	0,4	0,4	1,0	0,4	-0,1	0,1	0,8	0,2
Investimenti fissi lordi	6,2	5,0	0,5	2,4	4,3	4,1	-0,2	1,9
Importazioni di beni	5,0	-2,4	1,8	3,1	5,3	2,1	1,4	2,7
Esportazioni di beni	5,2	2,1	2,9	2,8	6,0	0,6	2,3	2,3
<b>Valore aggiunto ai prezzi base</b>								
Agricoltura	-5,6	3,6	1,1	1,1	-4,3	2,2	0,2	0,5
Industria	3,5	1,4	0,6	1,2	3,7	1,2	0,7	1,2
Costruzioni	1,1	2,4	1,6	2,6	1,0	1,8	1,0	2,0
Servizi	1,4	1,2	0,8	0,9	1,1	0,7	0,5	0,7
Totale	1,8	1,4	0,8	1,1	1,5	0,9	0,6	0,8

(\*) Salvo diversa indicazione. (^) Dati Italia definitivi: Istat, Conti economici annuali (non corretti per i giorni di calendario). (1) Valori concatenati, anno di riferimento 2010.

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Principali variabili, tasso di variazione(\* ^) - 2

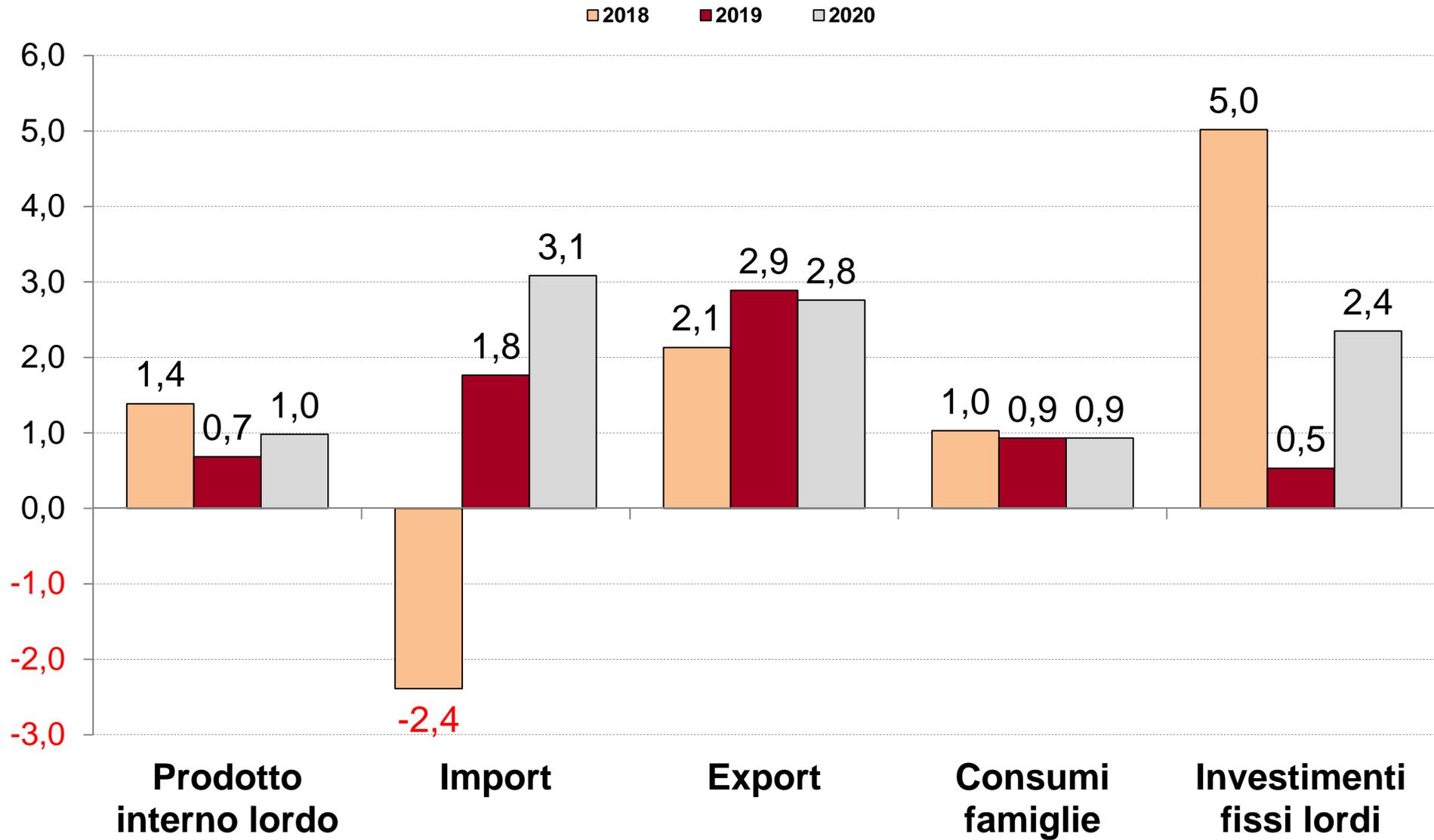
	Emilia-Romagna				Italia			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
<b>Unita' di lavoro</b>								
Agricoltura	2,4	-6,6	0,3	0,3	-1,2	0,9	0,1	0,1
Industria	0,9	3,9	0,5	0,5	1,3	1,7	0,2	0,2
Costruzioni	1,0	-2,2	0,7	0,9	1,1	-1,9	0,1	0,3
Servizi	1,0	0,7	0,4	0,6	1,0	0,4	0,1	0,4
Totale	1,0	0,9	0,4	0,6	0,9	0,5	0,1	0,3
<b>Mercato del lavoro</b>								
Forze di lavoro	-0,1	0,5	0,4	0,4	0,6	0,1	0,2	0,2
Occupati	0,3	1,3	0,6	0,7	1,2	0,9	0,3	0,5
Tasso di attivita' (1)	47,8	47,9	48,0	48,1	43,1	43,2	43,3	43,4
Tasso di occupazione (1)	44,6	45,1	45,3	45,5	38,2	38,6	38,8	38,9
Tasso di disoccupazione	6,5	5,8	5,6	5,3	11,2	10,5	10,5	10,3
<b>Produttività e capacità di spesa</b>								
Reddito disponibile delle famiglie (2)	2,0	3,1	2,6	2,3	1,6	2,2	2,2	2,1
Valore aggiunto per abitante (3)	123,9	124,2	124,1	124,1	23,9	24,2	24,3	24,5

(\*) Salvo diversa indicazione. (^) Dati Italia definitivi: Istat, Conti economici annuali (non corretti per i giorni di calendario).

(1) Sulla popolazione presente. (2) Tasso di variazione, prezzi correnti. (3) E.R.: Indice Italia=100. Italia: migliaia di euro, valori concatenati.

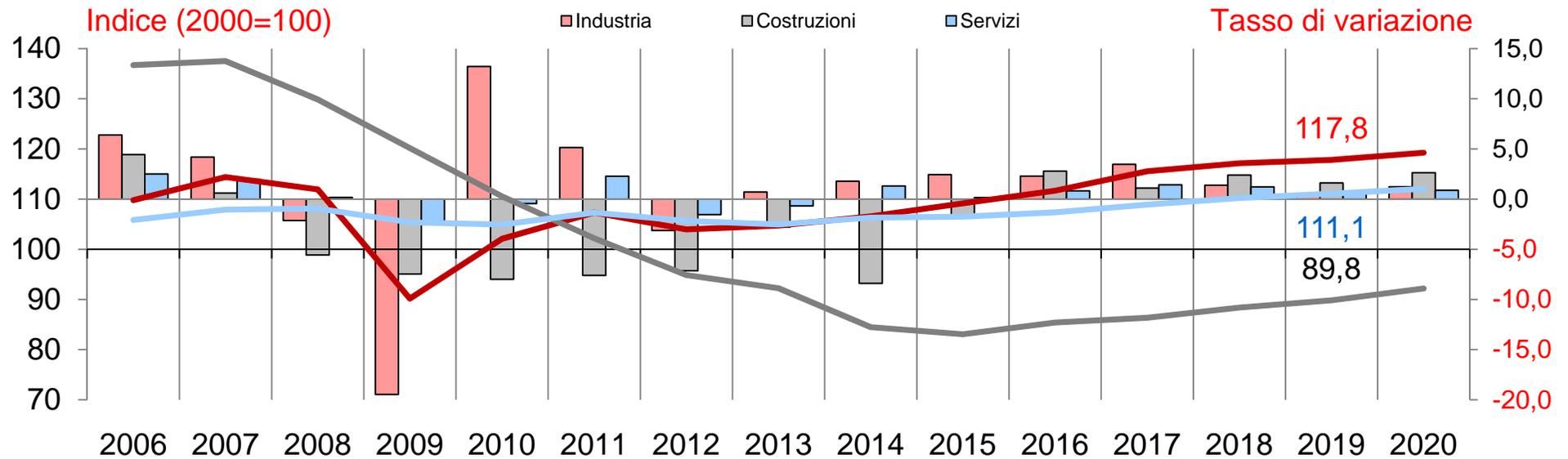
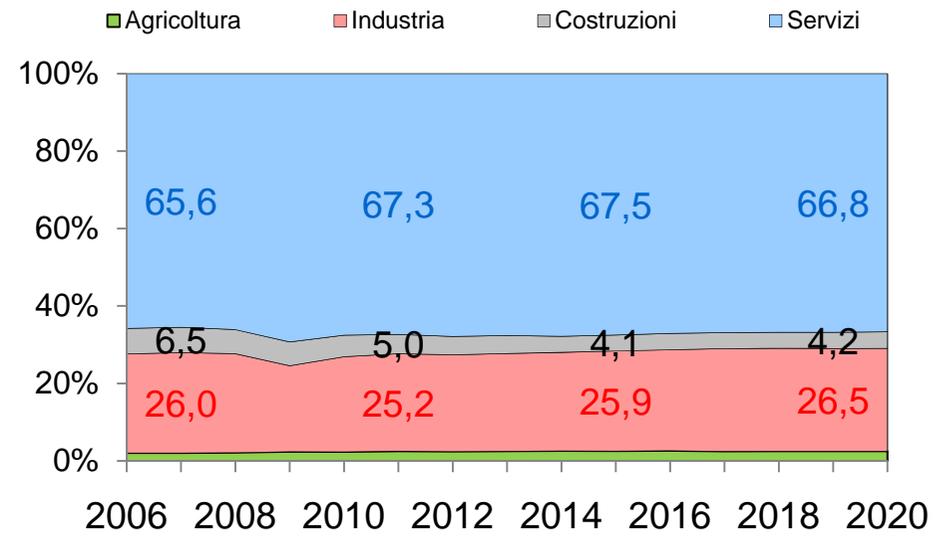
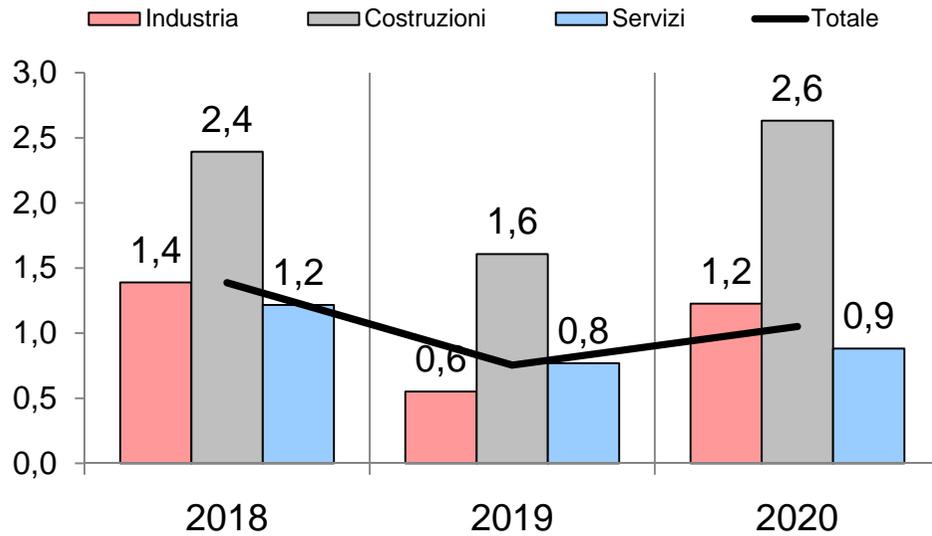
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Principali variabili di conto economico, tasso di variazione



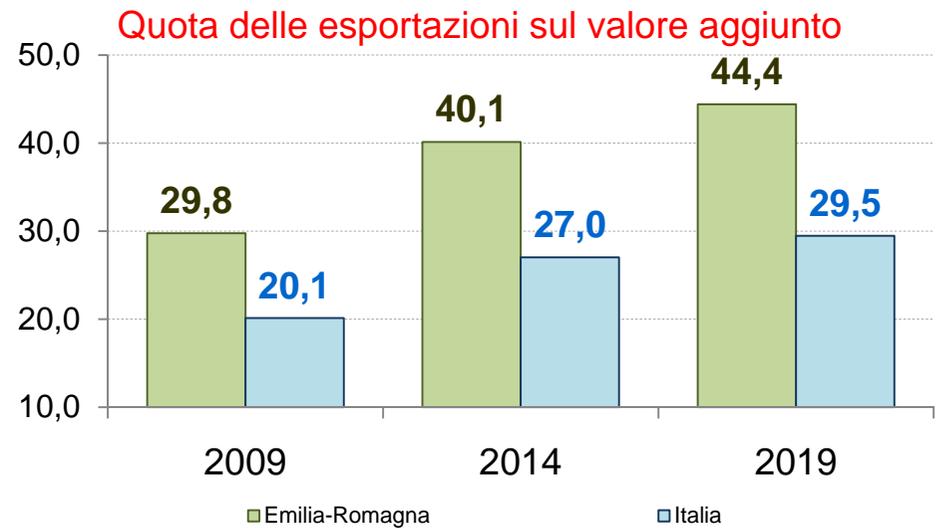
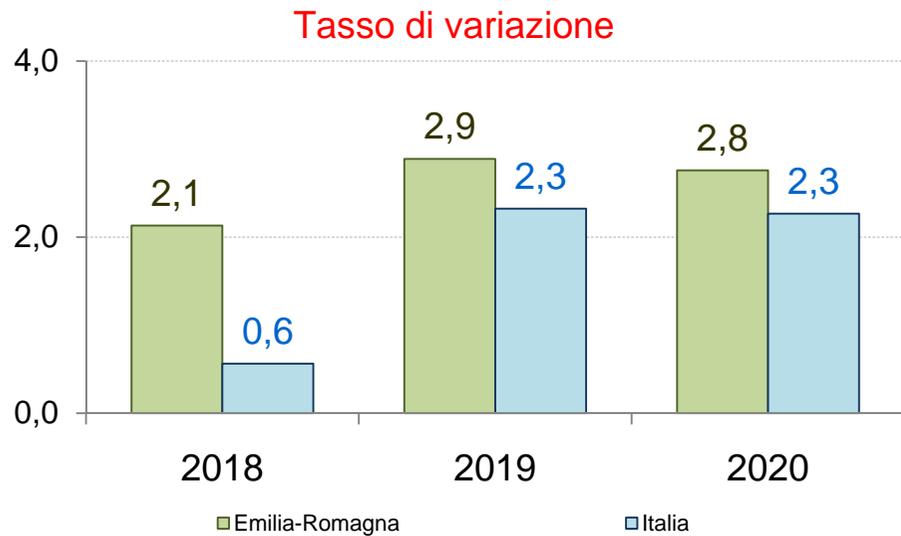
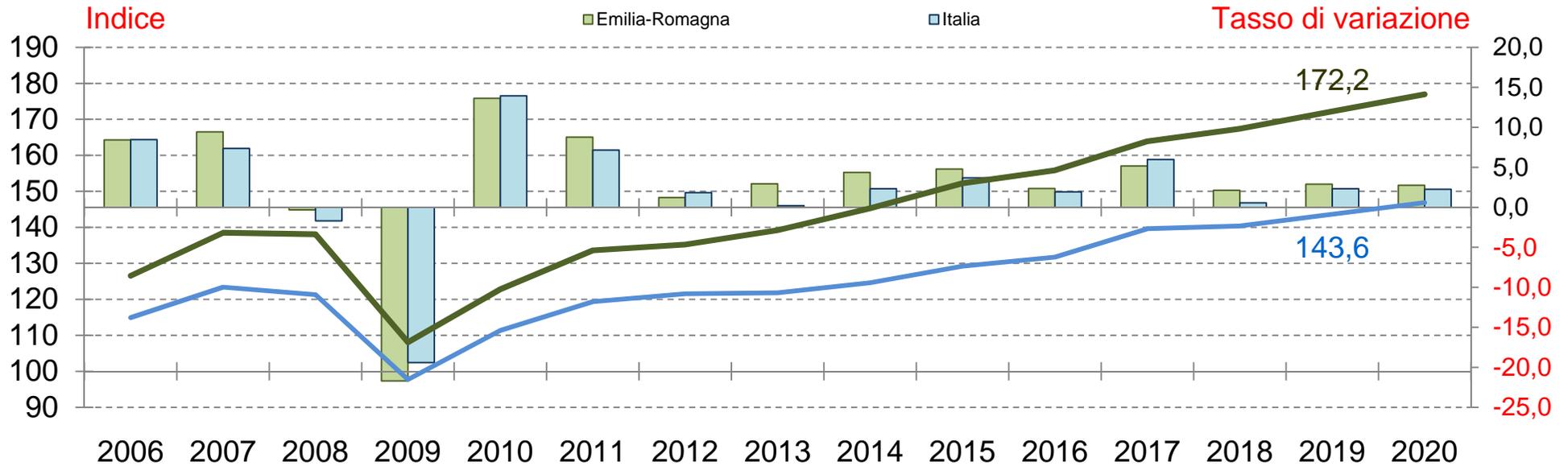
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Valore aggiunto: i settori, variazione, quota e indice (2000=100)



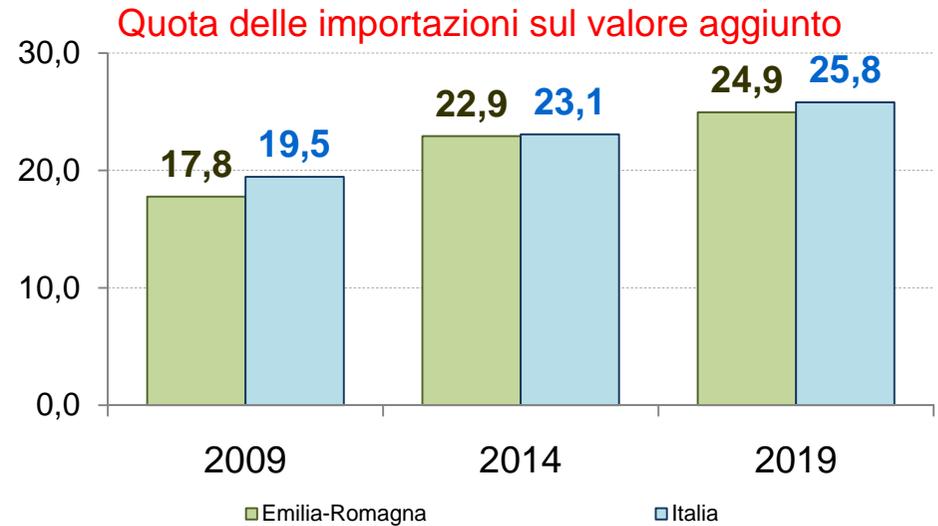
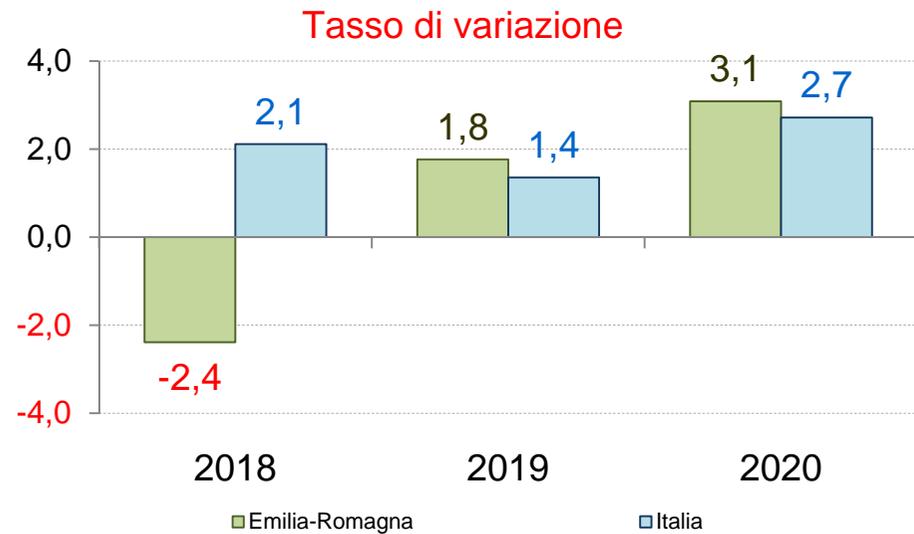
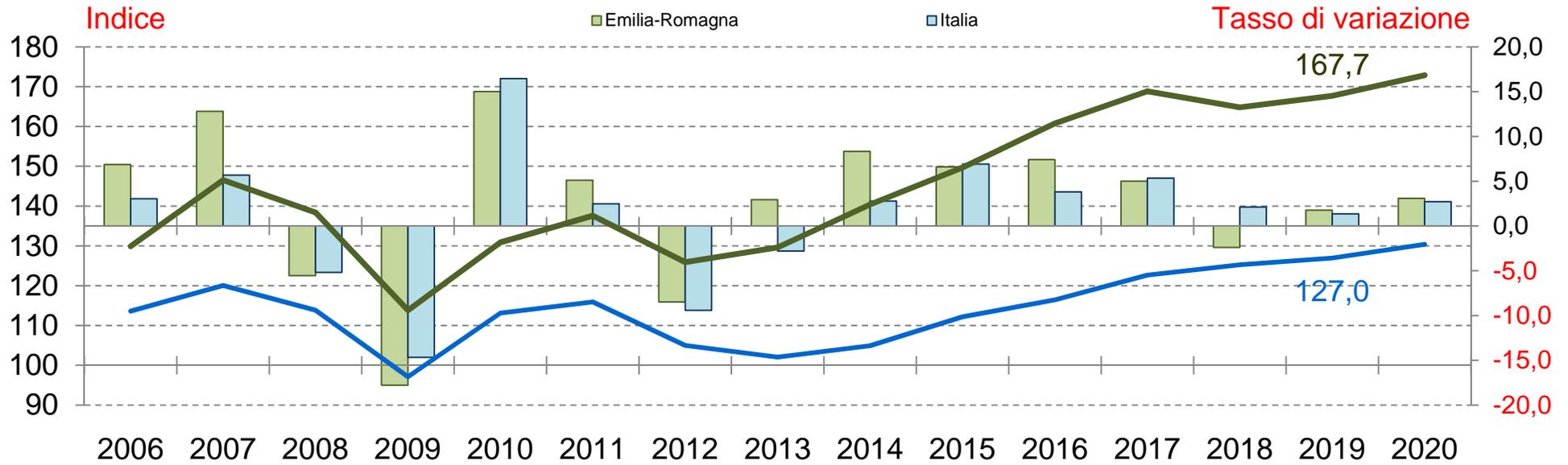
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Esportazioni: indice (2000=100), tasso di variazione e quota



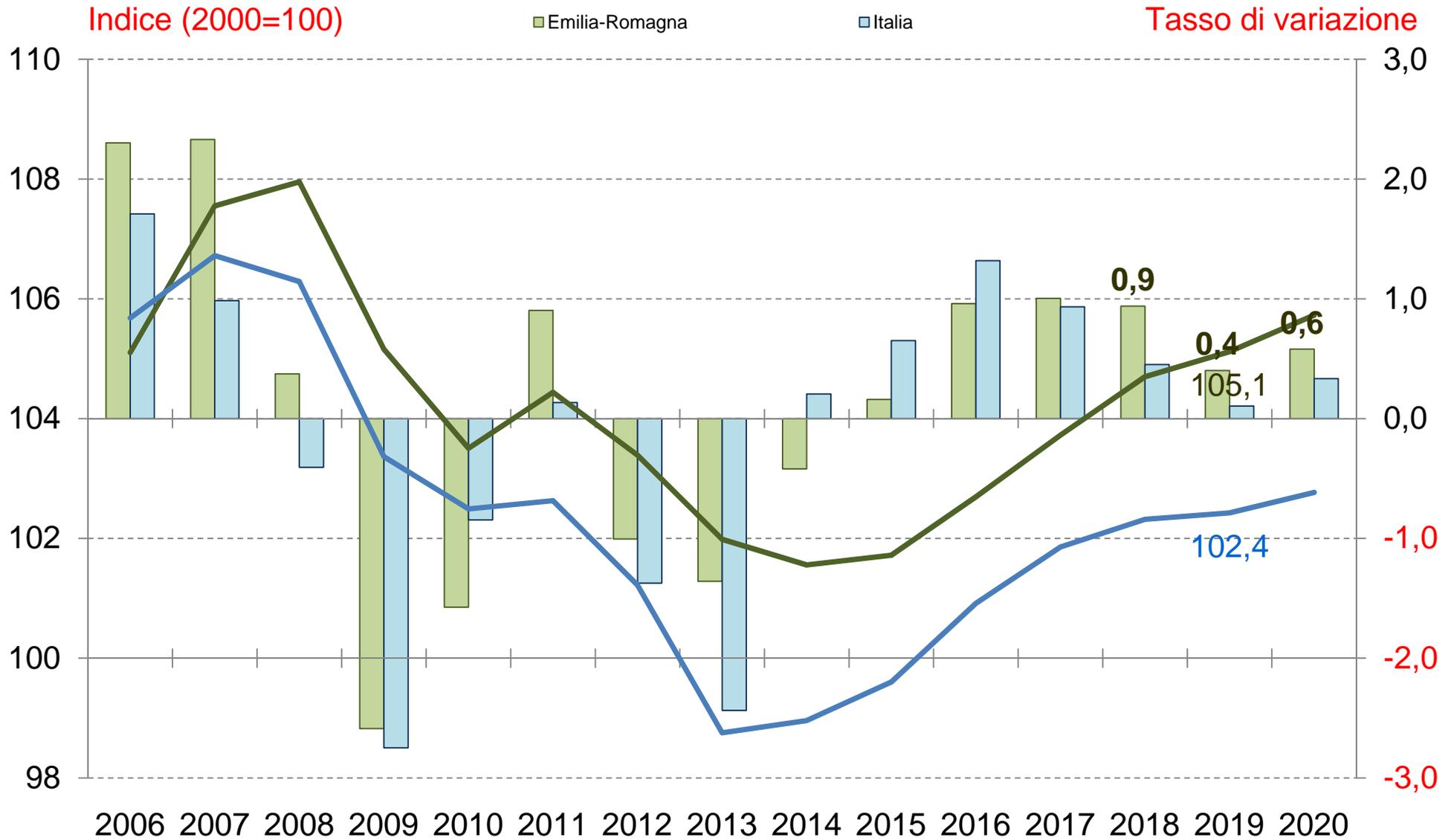
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Importazioni: indice (2000=100), tasso di variazione e quota



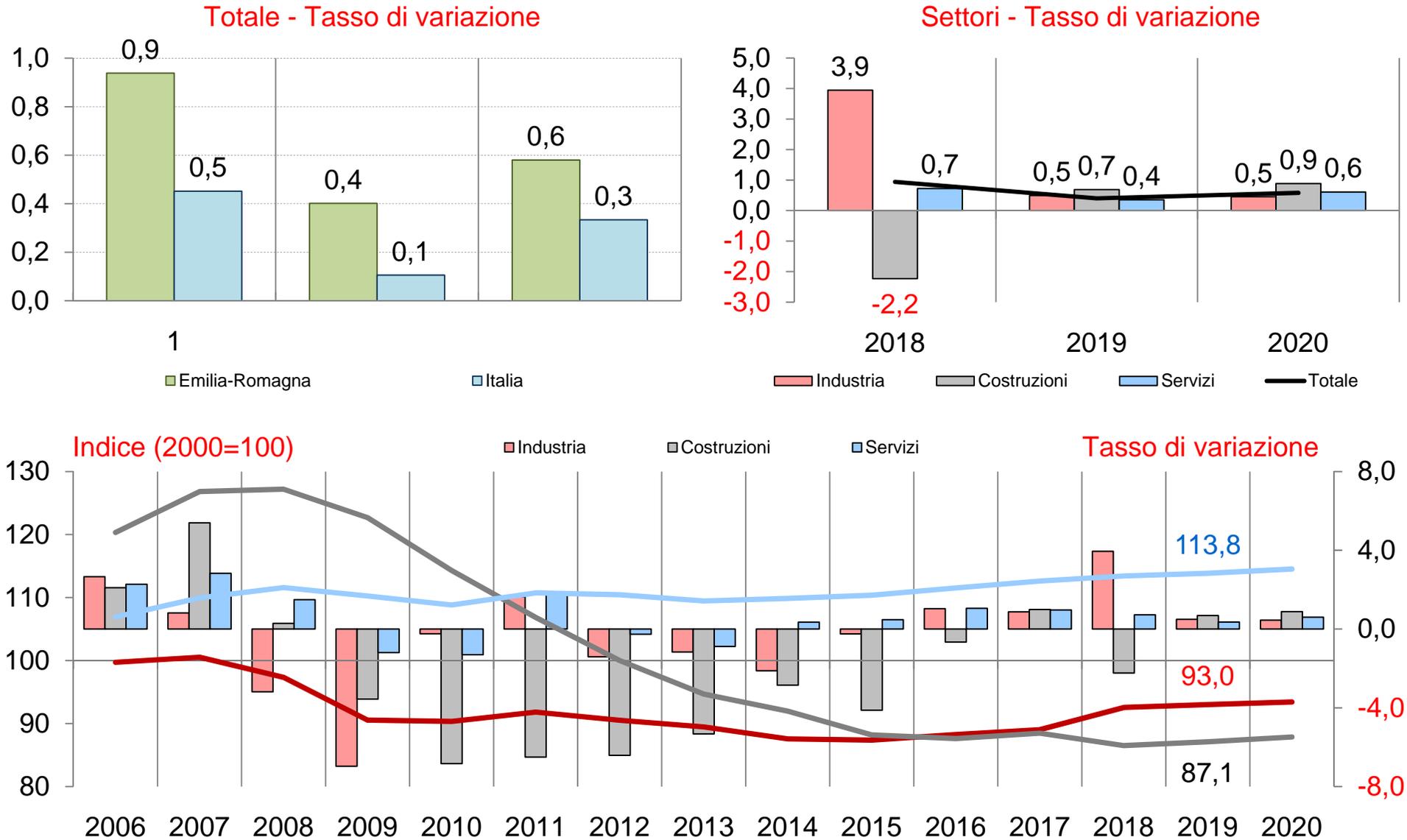
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Unità di lavoro



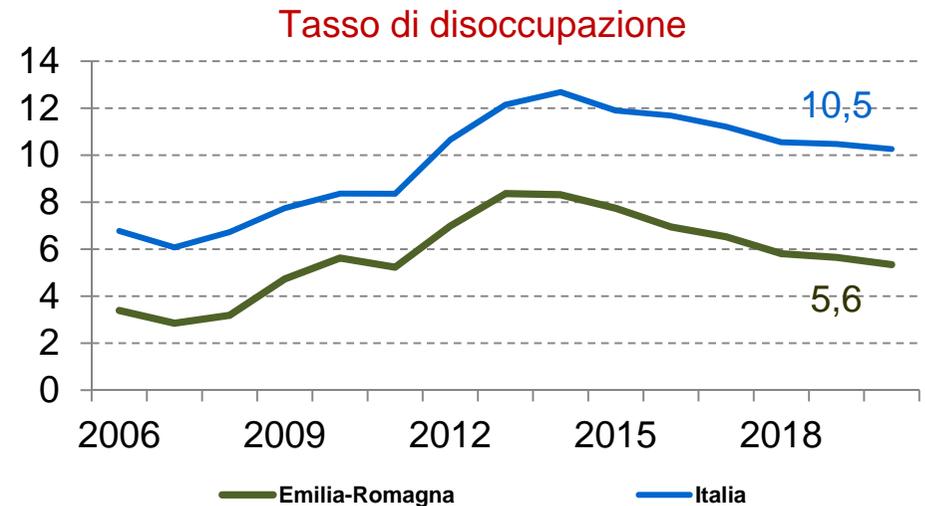
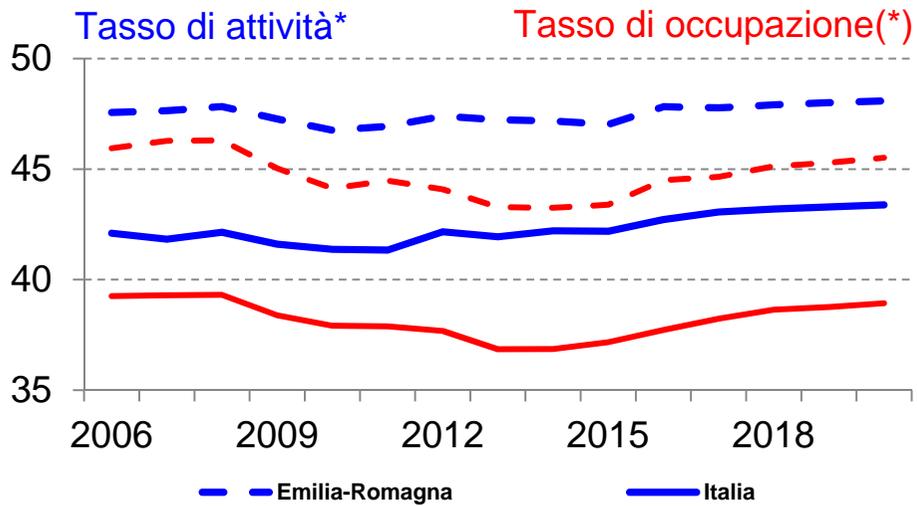
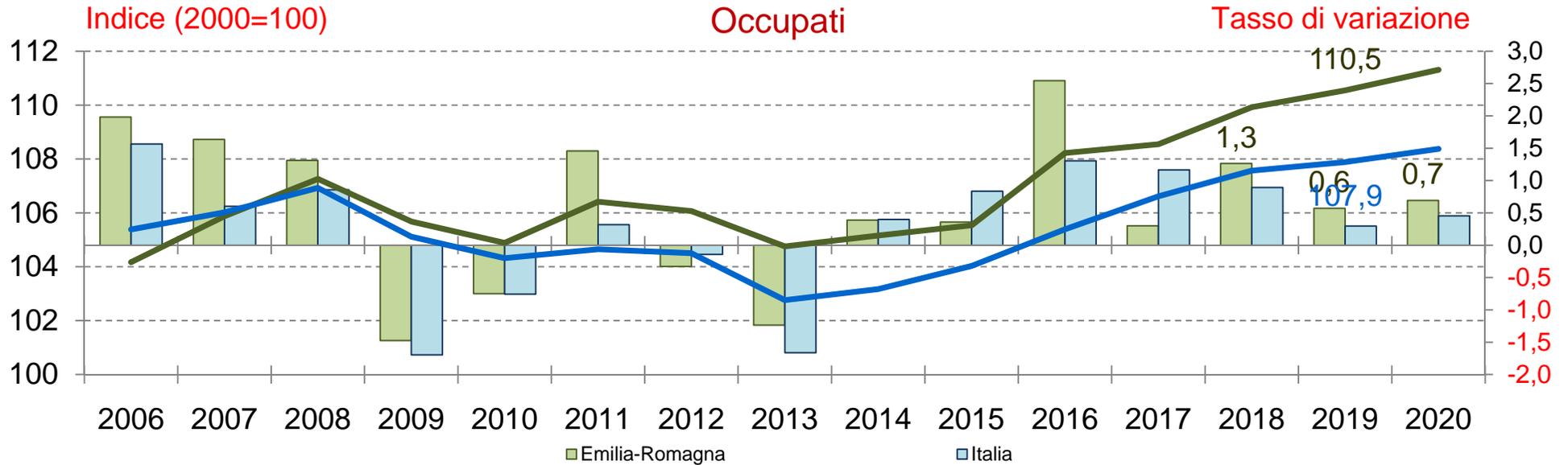
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Unità di lavoro nei settori: indice e tasso di variazione



Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

## Il quadro regionale. Lavoro: occupati, tassi di attività, occupazione e disoccupazione



(\*) Calcolato sulla popolazione presente,

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, gennaio 2019

Unioncamere Emilia-Romagna distribuisce dati statistici attraverso banche dati on line e produce e diffonde analisi economiche. Ecco le principali risorse che distribuiamo on line



## **Analisi trimestrali congiunturali**

### **Congiuntura industriale**

In sintesi la situazione della congiuntura dell'economia regionale.

<https://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/scecoer>

### **Congiuntura industriale**

Fatturato, esportazioni, produzione, ordini per settori e dimensione delle imprese.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/os-congiuntura>

### **Congiuntura dell'artigianato**

Fatturato, esportazioni, produzione, ordini dell'artigianato.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/os-congiuntura-artigianato>

### **Congiuntura del commercio al dettaglio**

Vendite e giacenze per settori e classi dimensionali delle imprese.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/os-congiuntura-commercio>

### **Congiuntura delle costruzioni**

Volume d'affari e produzione aggregati e per classi dimensionali delle imprese.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/os-congiuntura-costruzioni>

### **Demografia delle imprese - Movimprese**

La demografia delle imprese, aggregata e per forma giuridica e settore di attività.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/demografia-imprese>

### **Demografia delle imprese - Imprenditoria estera**

Stato e andamento delle imprese estere, per forma giuridica e settore di attività.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/imprenditoria-estera>

### **Demografia delle imprese - Imprenditoria femminile**

Stato e andamento delle imprese femminili, per forma giuridica e settore di attività.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/imprenditoria-femminile>

### **Demografia delle imprese - Imprenditoria giovanile**

Stato e andamento delle imprese giovanili, per forma giuridica e settore di attività.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/imprenditoria-giovanile>

### **Esportazioni regionali**

L'andamento delle esportazioni emiliano-romagnole sulla base dei dati Istat.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/esportazioni-regionali>

### **Scenario di previsione Emilia-Romagna**

Le previsioni macroeconomiche regionali a medio termine. Prometeia.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/scenario-previsione>

## **Analisi semestrali e annuali**

### **Rapporto sull'economia regionale**

A fine dicembre, l'andamento dettagliato dell'anno, le previsioni e approfondimenti.

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/analisi/rapporto-economia-regionale>

## **Banche dati**

### **Banca dati on-line di Unioncamere Emilia-Romagna**

Free e aggiornati dati nazionali, regionali e provinciali su congiuntura economica, demografia delle imprese e altro ancora

<http://www.ucer.camcom.it/studi-ricerche/dati/bd>