



UNIONCAMERE  
EMILIA-ROMAGNA

luglio 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.

Luglio 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 nel 2020, più marcatamente nei paesi industrializzati e tra gli emergenti in Cina.

### Scenario di riferimento: la crescita

	2018	2019	2020
Commercio mondiale	3,3	2,8	2,4
Prodotto mondiale	3,7	3,1	2,6
Paesi industrializzati	2,2	1,6	0,9
Mercati emergenti	4,6	4,0	3,6
Usa (1)	2,9	2,3	0,9
Area Euro (1)	1,9	1,1	1,0
Cina (1)	6,6	5,9	5,0

(1) Prodotto interno lordo.

Prometeia, Rapporto di previsione, marzo 2019

Il ritmo di espansione del commercio mondiale dovrebbe ridursi drasticamente sia nel 2019 sia nel 2020. Restano cruciali l’andamento delle tensioni commerciali tra Usa e Cina e la capacità delle banche centrali di fronteggiare un ulteriore rallentamento della congiuntura.

### Pil e conto economico

Rispetto alla precedente, l’edizione corrente conferma sostanzialmente la stima della crescita

regionale per il 2018 e prospetta un più contenuto, ma comunque ampio rallentamento per l’anno in corso.

La crescita del prodotto interno lordo attesa nel 2019 dovrebbe rallentare sensibilmente allo 0,6 per cento e riprendersi solo parzialmente nel 2020 (+0,9 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.

L’andamento regionale si conferma leggermente migliore di quello nazionale. La crescita italiana non dovrebbe andare oltre lo 0,1 per cento nel 2019, per assestarsi allo 0,5 per cento nel 2020. Ne deriva che il Pil nazionale in termini reali nel 2019 risulterà superiore del 2,5 per cento a quello del 2009, ma ancora inferiore di 4,2 punti percentuali rispetto al livello del 2007.

Nonostante il rallentamento, l’Emilia-Romagna si prospetta al vertice tra le regioni italiane per capacità di crescita insieme con la Lombardia nel 2019 e insieme a Lombardia e Veneto nel 2020.

Il ritmo di sviluppo regionale si è allineato a quello della Germania nel 2018, lo stesso farà nel 2019 e nel 2020, subendo una frenata simile a causa del rallentamento del commercio internazionale.

La crescita dei consumi, già bassa, rallenterà solo lievemente nel 2019 (+0,8 per cento), per riprendersi minimamente nel 2020, con una crescita dello 0,8 per cento. Nel 2019 i consumi privati aggregati risulteranno superiori del 3,2 per cento rispetto a

quelli del picco del 2011, ma probabilmente con una maggiore diseguaglianza.

Gli investimenti fissi lordi hanno trainato la crescita della domanda interna, ma nel 2019 subiranno un brusco rallentamento (+1,4 per cento) e la fase di incertezza ne conterrà la dinamica al 2,2 per cento nel 2020. I livelli di accumulazione nel 2019 saranno inferiori del 19,0 per cento rispetto a quelli del precedente massimo risalente al 2008.

La dinamica delle esportazioni regionali, nonostante la debole crescita del commercio mondiale, resta sostenuta nel 2019 (+4,9 per cento). La tendenza positiva dovrebbe spegnersi nel 2020, con un aumento di solo l’1,7 per cento delle vendite all’estero. Al termine dell’anno corrente in valore reale supereranno del 29,1 per cento il livello massimo precedente la crisi, toccato nel 2007. Una misura sia del successo sui mercati esteri, sia 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 più contenuta nei servizi, mentre accelera nelle costruzioni.

In dettaglio, la crescita del valore aggiunto reale prodotto dall’industria si ridurrà sensibilmente nel 2019 (+1,0 per cento). La tendenza si manterrà stabile anche nel 2020 (+1,2 per cento). Al termine dell’anno corrente, il valore aggiunto reale dell’industria risulterà superiore di solo il 5,5 per cento rispetto al precedente massimo del 2007.

Il valore aggiunto delle costruzioni nel 2019 dovrebbe registrare una crescita sensibilmente più sostenuta e pari al 3,9 per cento. Nel 2020 la nuova tendenza positiva, proseguirà solo più contenuta (+3,0 per cento). Ma al termine del corrente anno il valore aggiunto delle costruzioni risulterà inferiore del 33,9 per cento rispetto al livello del precedente massimo del 2007.

Infine, la dinamica del valore aggiunto del settore dei servizi subirà un ampio rallentamento nel 2019 scendendo allo 0,2 per cento. La tendenza positiva dovrebbe proseguire contenuta anche nel 2020 (+0,7 per cento). Al termine dell'anno corrente il valore aggiunto dei servizi dovrebbe risultare non di molto

più elevato (+1,8 per cento) rispetto al precedente massimo toccato nel 2008.

### Il mercato del lavoro

Aumentano lentamente le forze di lavoro, mentre gli occupati crescono più rapidamente. Si innalzano il tasso di attività e il tasso di occupazione. Prosegue graduale la discesa del tasso di disoccupazione.

In dettaglio, le forze di lavoro cresceranno rapidamente nel 2019 (+1,8 per cento). Il tasso di attività, calcolato come quota sulla popolazione presente totale, si porterà al 48,9 per cento nel 2019 e si manterrà a questo livello anche nel 2020.

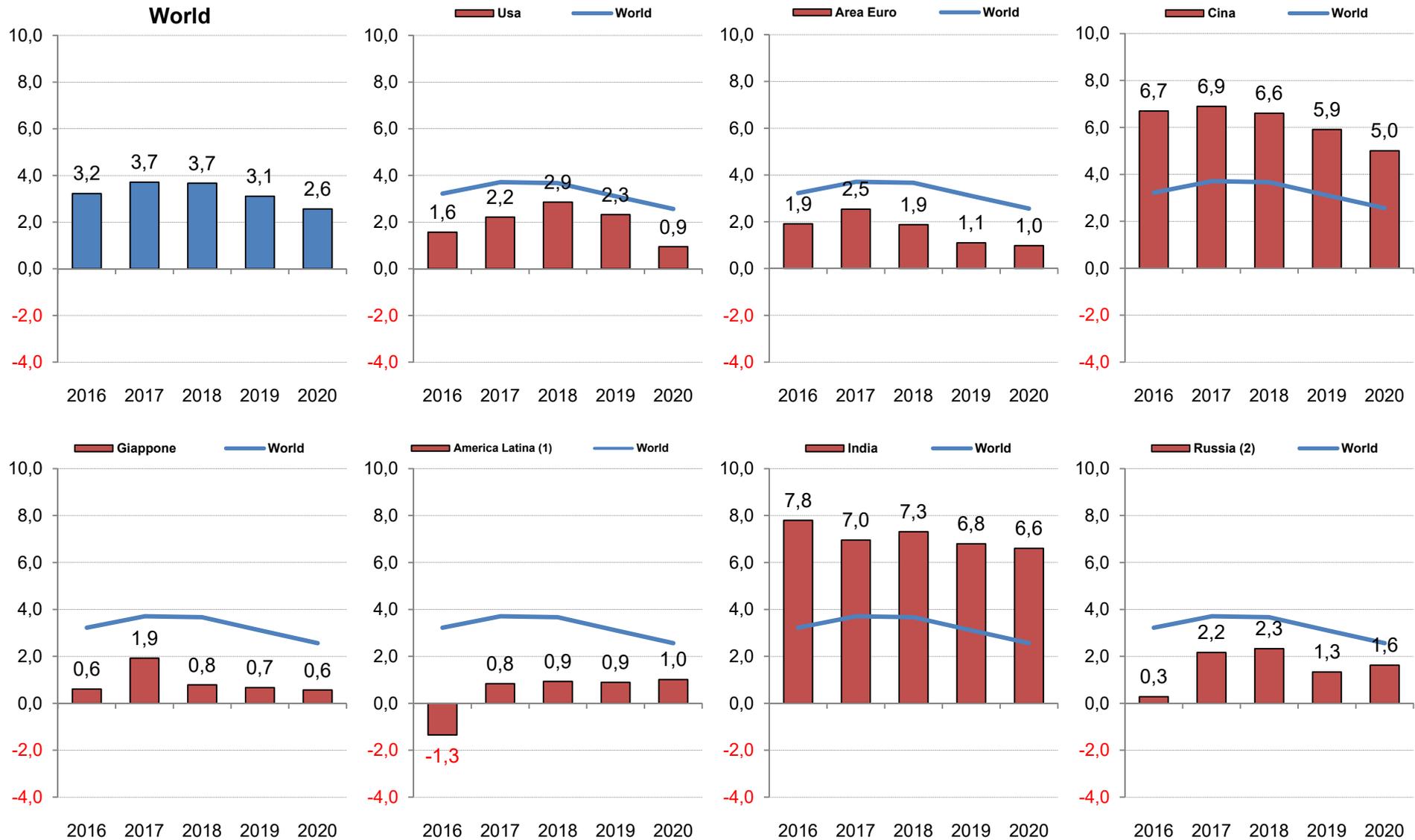
La tendenza positiva degli occupati accelererà nel 2019 (+2,0 per cento), ma rallenterà nel 2020 (+0,6 per cento). Il tasso di occupazione raggiungerà comunque il 46,2 per cento e dovrebbe giungere al 46,3 per cento nel 2020. Nel 2019 risulterà inferiore di solo un decimo di punto percentuale rispetto al livello del 2008 e di 1,1 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. La tendenza positiva del mercato del lavoro lo ridurrà al 5,6 per cento nel 2019 e al 5,3 per cento nel 2020.

## 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

## 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, 03/07/2019

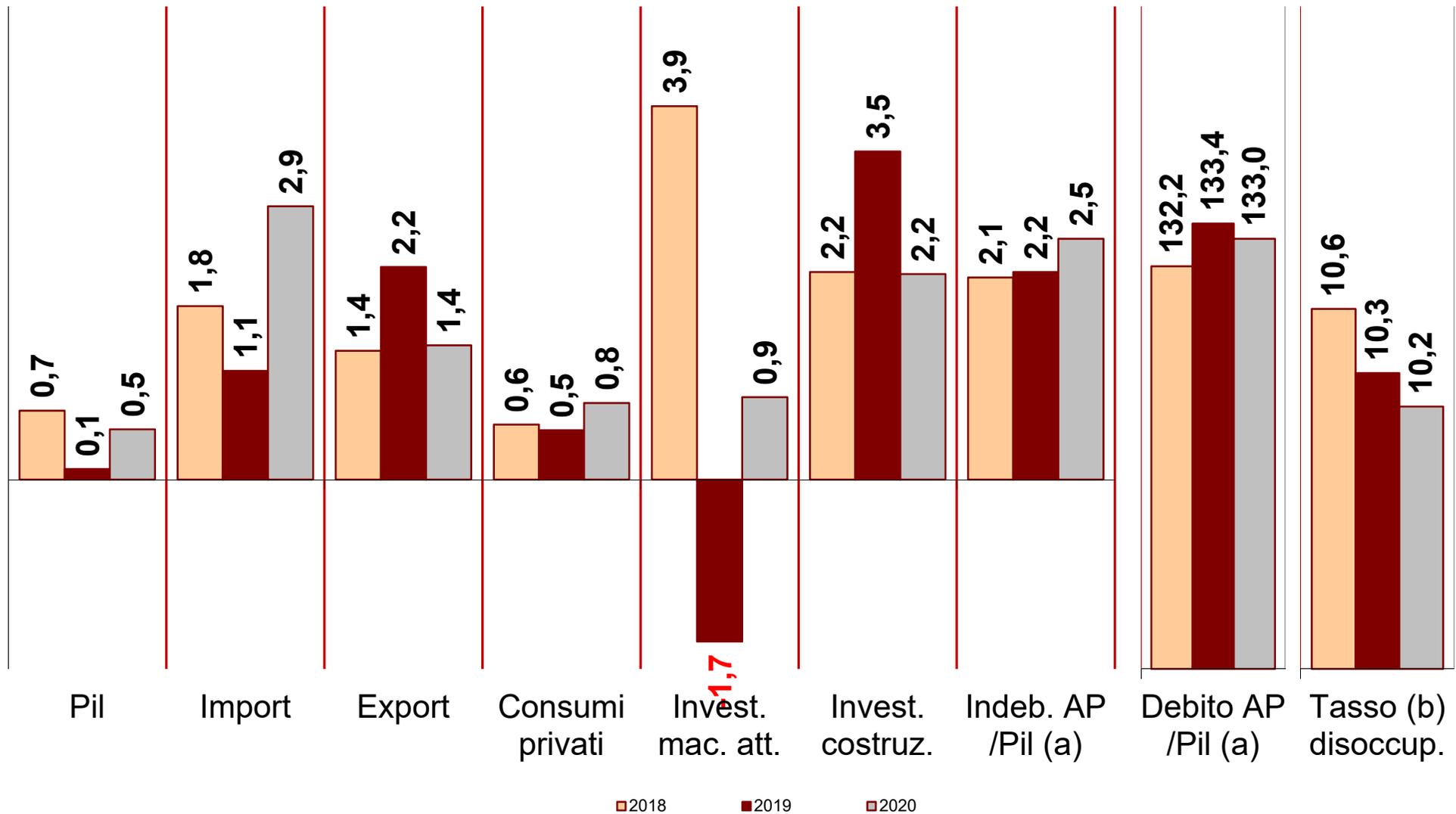
## Il quadro europeo. Tasso di variazione del prodotto interno lordo(^)



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

Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Rapporto di previsione, 03/07/2019

## 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, 03/07/2019

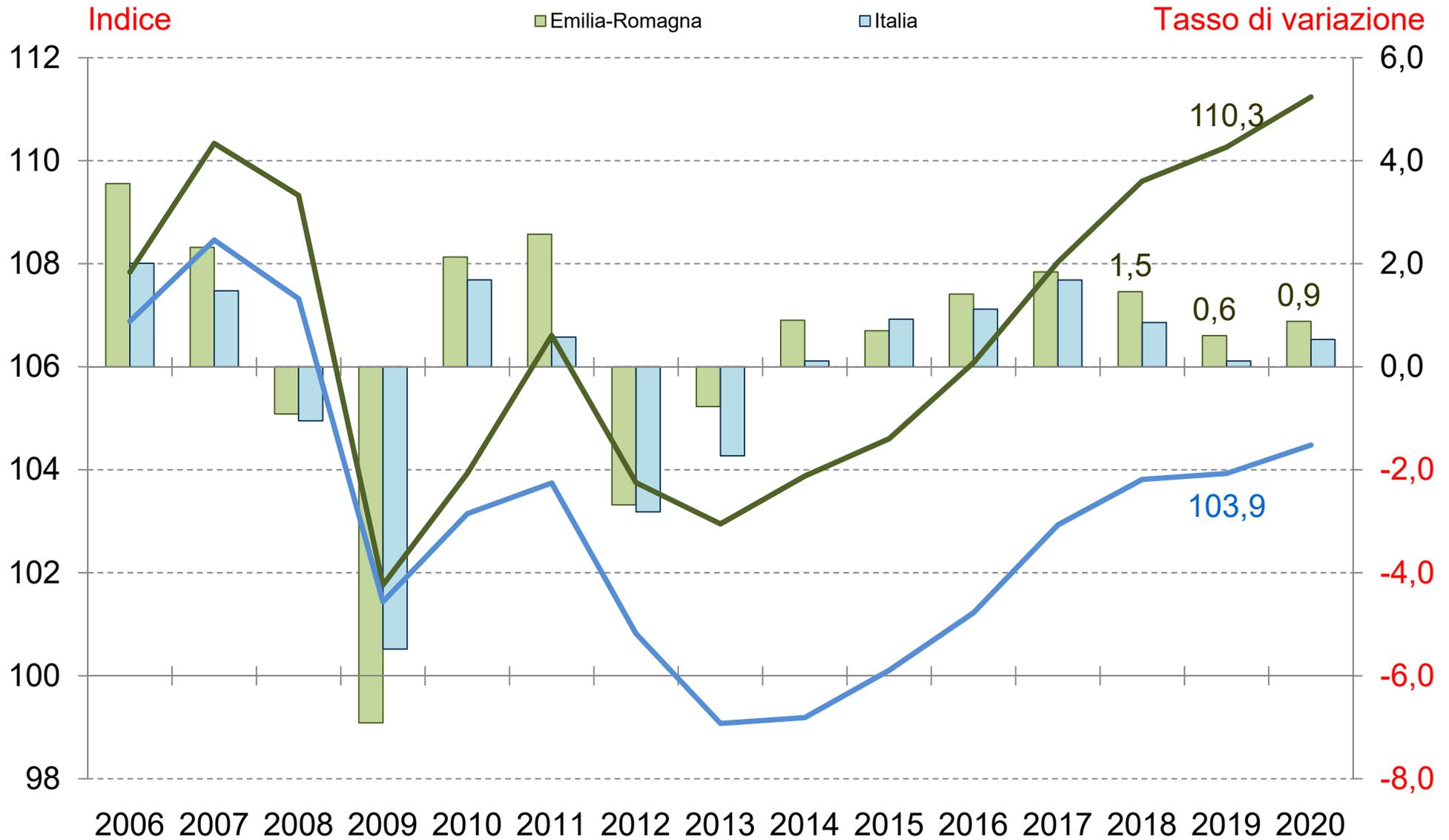
## Il quadro nazionale. Principali variabili, tasso di variazione(\* ^) - 2

	2016	2017	2018	2019	2020
Prodotto interno lordo	1,2	1,8	0,7	0,1	0,5
Importazioni	3,8	5,8	1,8	1,1	2,9
Esportazioni	2,3	6,4	1,4	2,2	1,4
Domanda interna totale	1,7	1,5	0,9	-0,3	1,0
Consumi delle famiglie e Isp	1,3	1,5	0,6	0,5	0,8
Consumi collettivi	0,1	0,3	0,2	0,0	-0,1
Investimenti fissi lordi	3,7	4,5	3,2	0,6	1,5
- macchine attrezzature e mezzi trasp.	5,9	6,8	3,9	-1,7	0,9
- costruzioni	1,2	1,7	2,2	3,5	2,2
Occupazione (a)	1,3	0,9	0,8	0,5	0,1
Disoccupazione (b)	11,7	11,3	10,6	10,3	10,2
Prezzi al consumo	-0,1	1,2	1,1	0,5	0,9
Saldo c. cor. Bil Pag (c)	2,4	2,6	2,5	2,9	3,2
Avanzo primario (c)	1,4	1,4	1,6	1,5	1,2
Indebitamento A. P. (c)	2,5	2,4	2,1	2,2	2,5
Debito A. Pubbliche (c)	131,4	131,4	132,2	133,4	133,0

(\*) 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, 03/07/2019

## 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, luglio 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	1,5	0,6	0,9	1,7	0,9	0,1	0,5
Domanda interna	2,5	1,7	0,8	1,1	1,8	1,1	0,5	0,7
Consumi delle famiglie	2,0	1,0	0,8	1,0	1,6	0,7	0,6	0,8
Consumi delle AAPP e delle ISP	0,4	0,4	0,3	0,2	0,4	0,2	0,0	-0,1
Investimenti fissi lordi	6,3	5,0	1,4	2,2	4,3	3,4	0,6	1,5
Importazioni di beni	4,8	-0,1	5,2	2,9	5,1	3,1	1,0	2,9
Esportazioni di beni	5,2	3,9	4,9	1,7	6,1	1,8	1,9	1,4
<b>Valore aggiunto ai prezzi base</b>								
Agricoltura	-5,5	0,3	1,0	0,8	-3,9	0,9	-0,2	-0,1
Industria	3,5	3,5	1,0	1,2	3,5	1,8	0,3	0,8
Costruzioni	1,1	1,3	3,9	3,0	0,7	1,7	3,1	2,2
Servizi	1,4	0,8	0,2	0,7	1,4	0,6	-0,1	0,4
<b>Totale</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,9</b>	<b>1,7</b>	<b>0,9</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>

(\* ) 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, luglio 2019

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

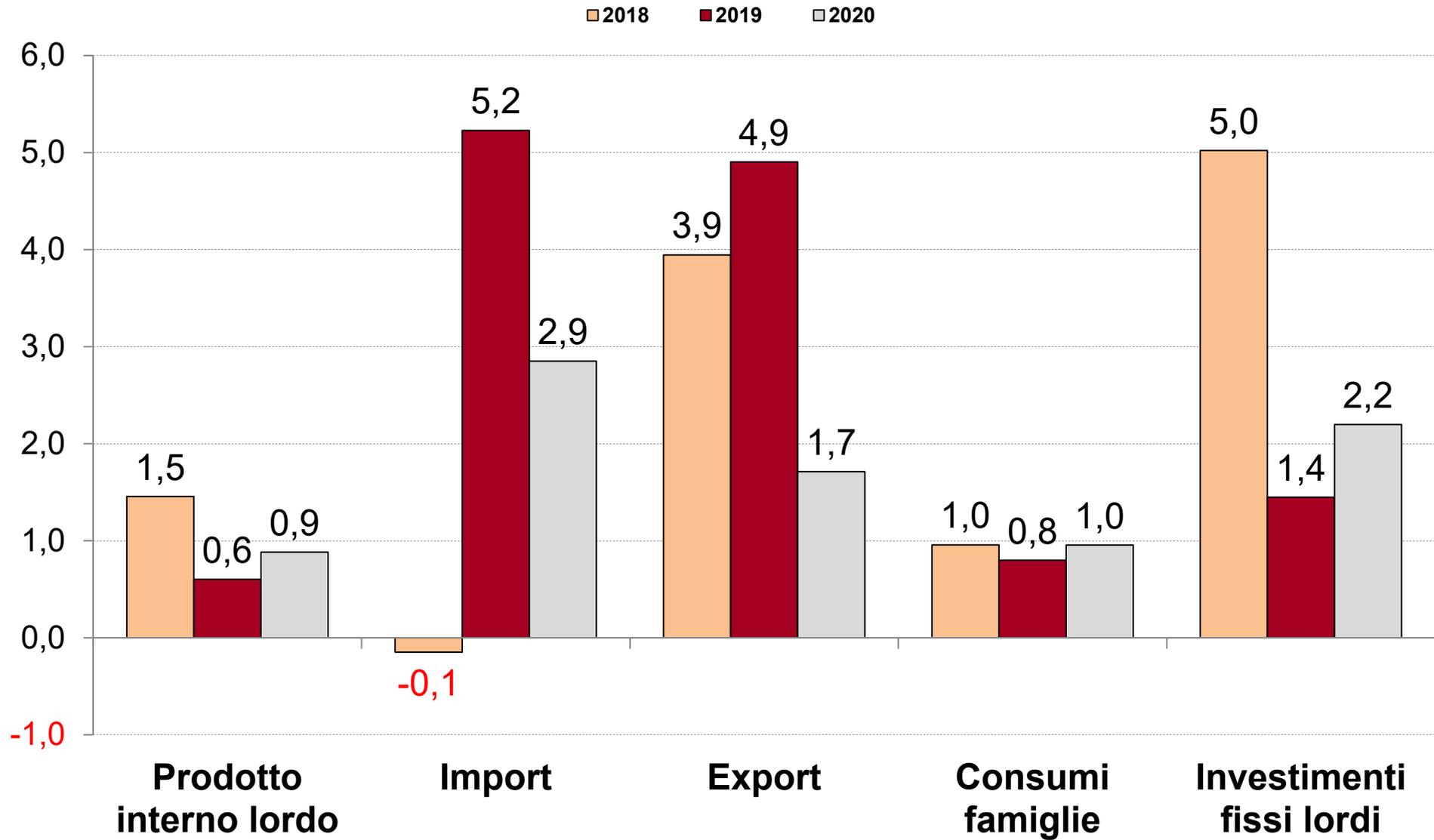
	Emilia-Romagna				Italia			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
<b>Unita' di lavoro</b>								
Agricoltura	2,2	-12,5	4,4	1,4	-1,3	0,7	2,1	0,1
Industria	1,1	4,7	2,5	-0,1	1,6	1,4	1,0	-0,2
Costruzioni	1,0	1,7	4,0	0,0	1,1	-0,2	-0,5	0,4
Servizi	0,8	1,1	0,2	0,5	0,8	0,8	0,3	0,2
Totale	0,9	1,4	1,0	0,4	0,9	0,8	0,5	0,1
<b>Mercato del lavoro</b>								
Forze di lavoro	-0,1	0,9	1,8	0,2	0,6	0,2	-0,1	0,2
Occupati	0,3	1,6	2,0	0,6	1,2	0,8	0,2	0,4
Tasso di attivita' (1)	47,8	48,2	48,9	48,9	43,1	43,2	43,2	43,2
Tasso di occupazione (1)	44,6	45,3	46,2	46,3	38,2	38,6	38,7	38,8
Tasso di disoccupazione	6,5	5,9	5,6	5,3	11,2	10,6	10,3	10,2
<b>Produttività e capacità di spesa</b>								
Reddito disponibile delle famiglie (2)	2,0	2,8	2,3	1,8	1,7	1,9	1,8	1,6
Valore aggiunto per abitante (3)	123,8	124,4	124,8	124,9	24,0	24,2	24,3	24,4

(\*) 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.

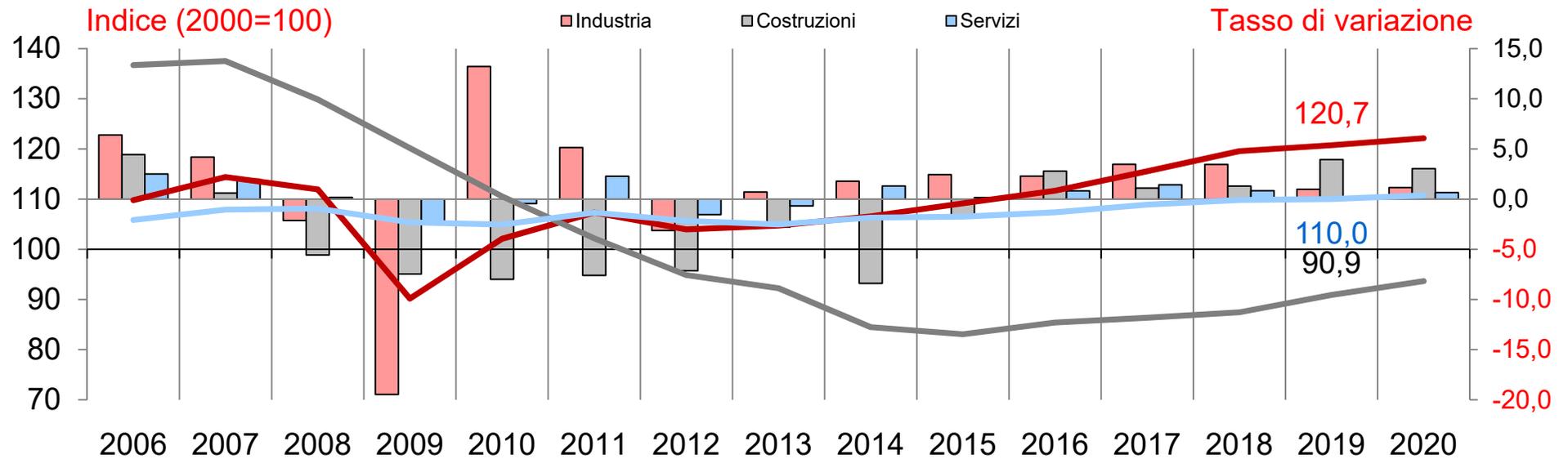
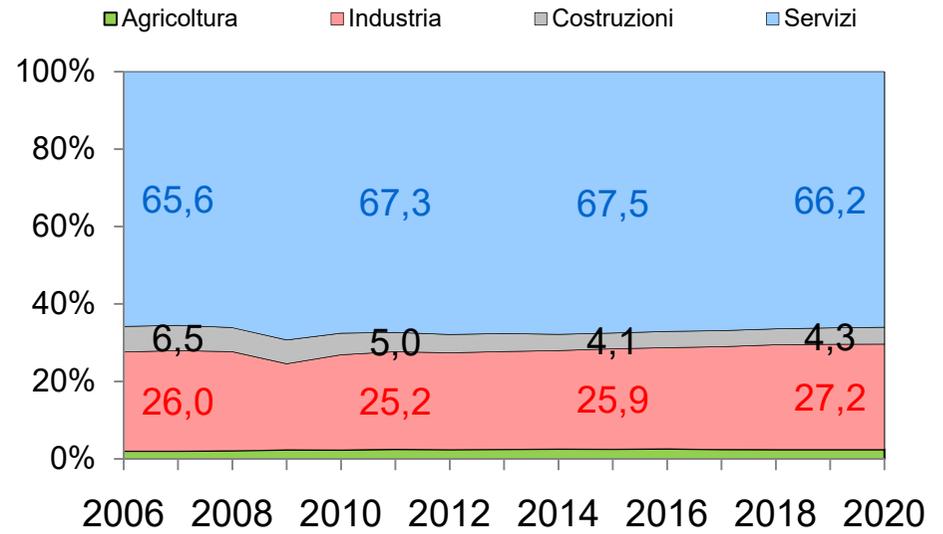
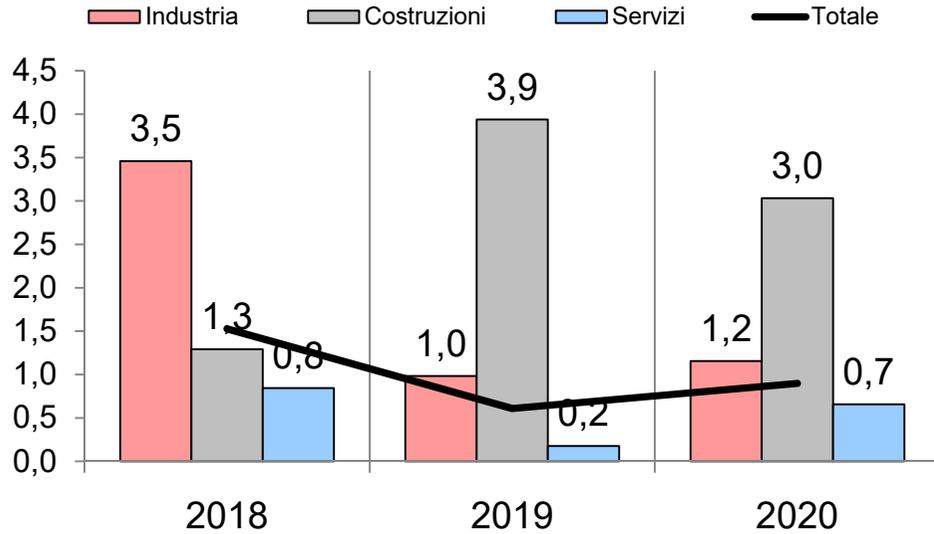
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2019

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



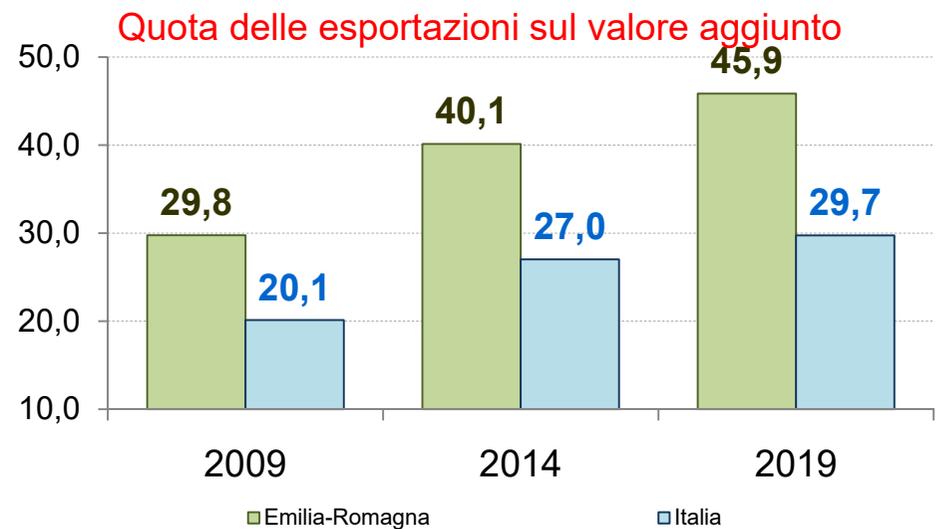
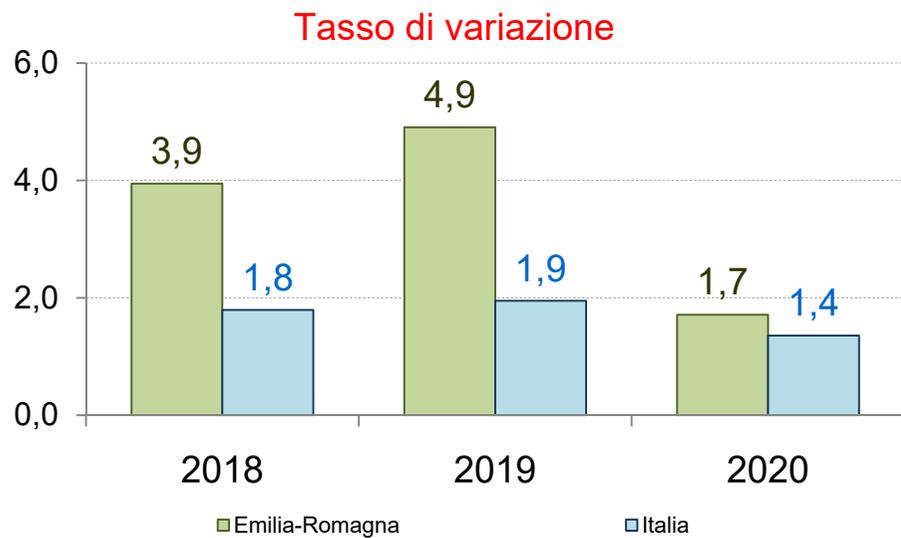
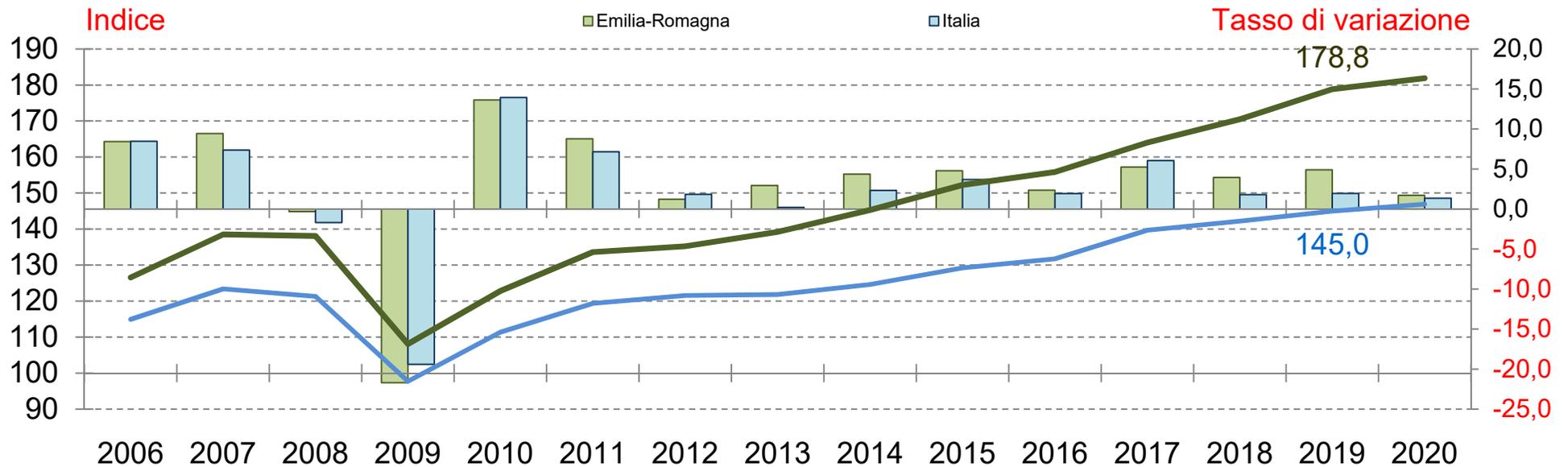
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2019

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



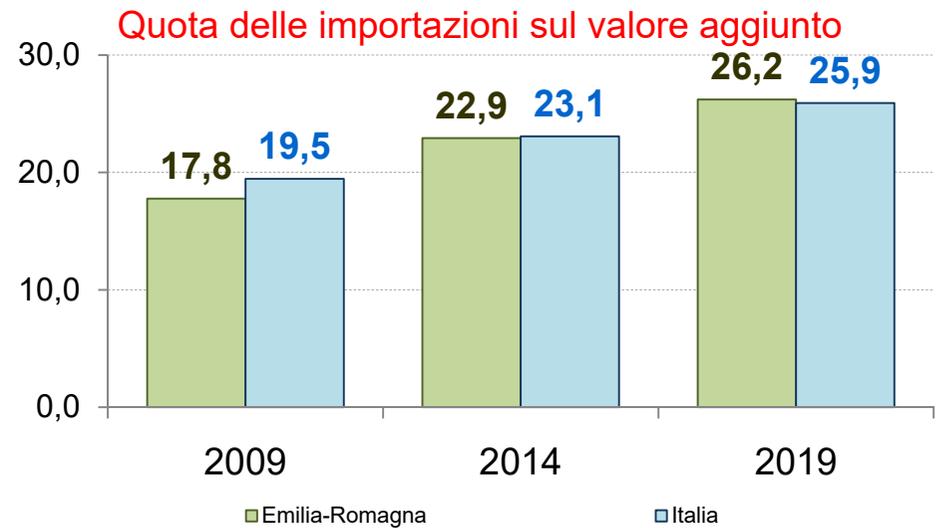
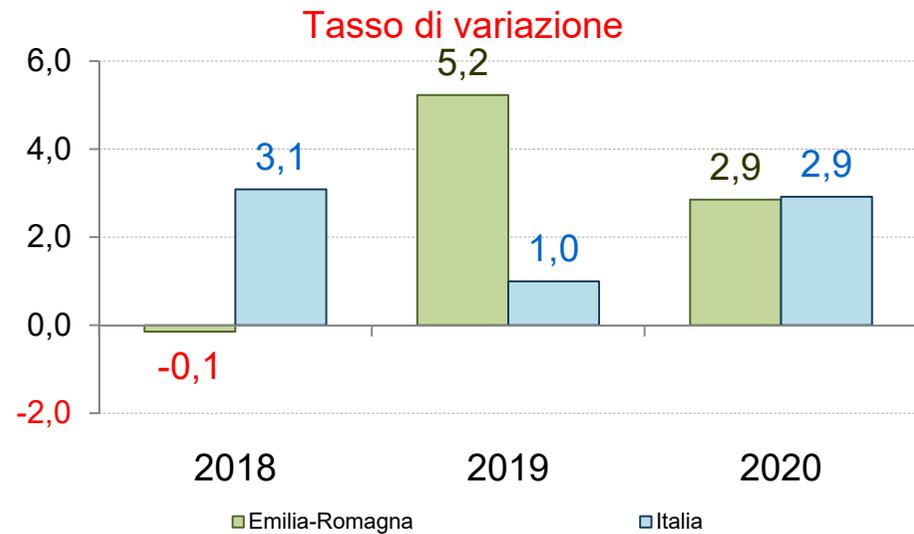
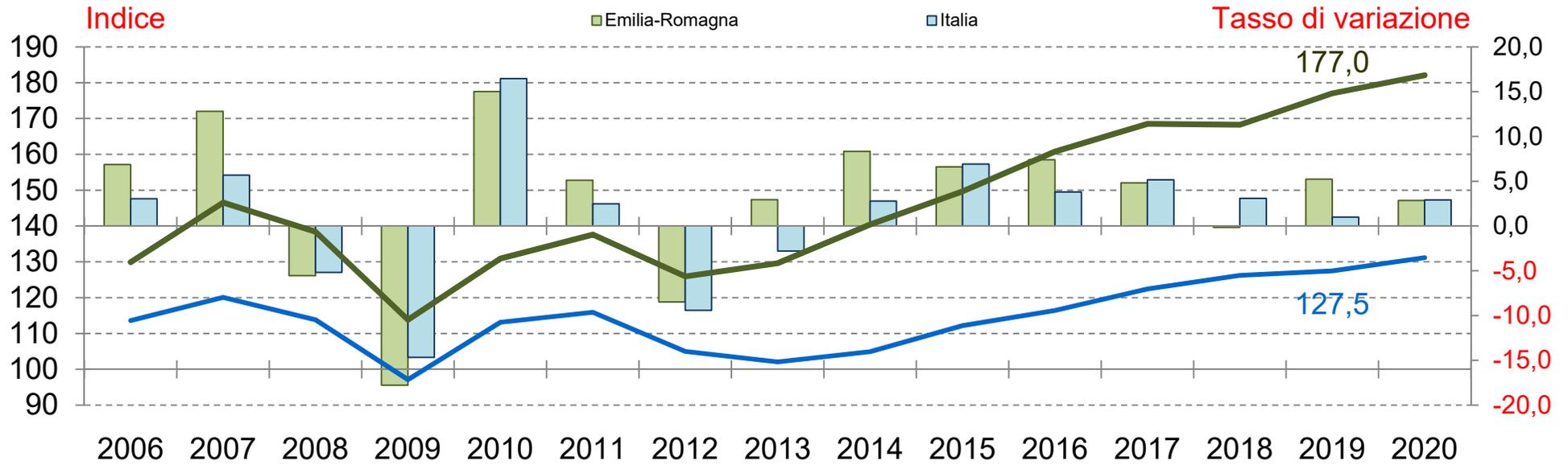
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2019

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



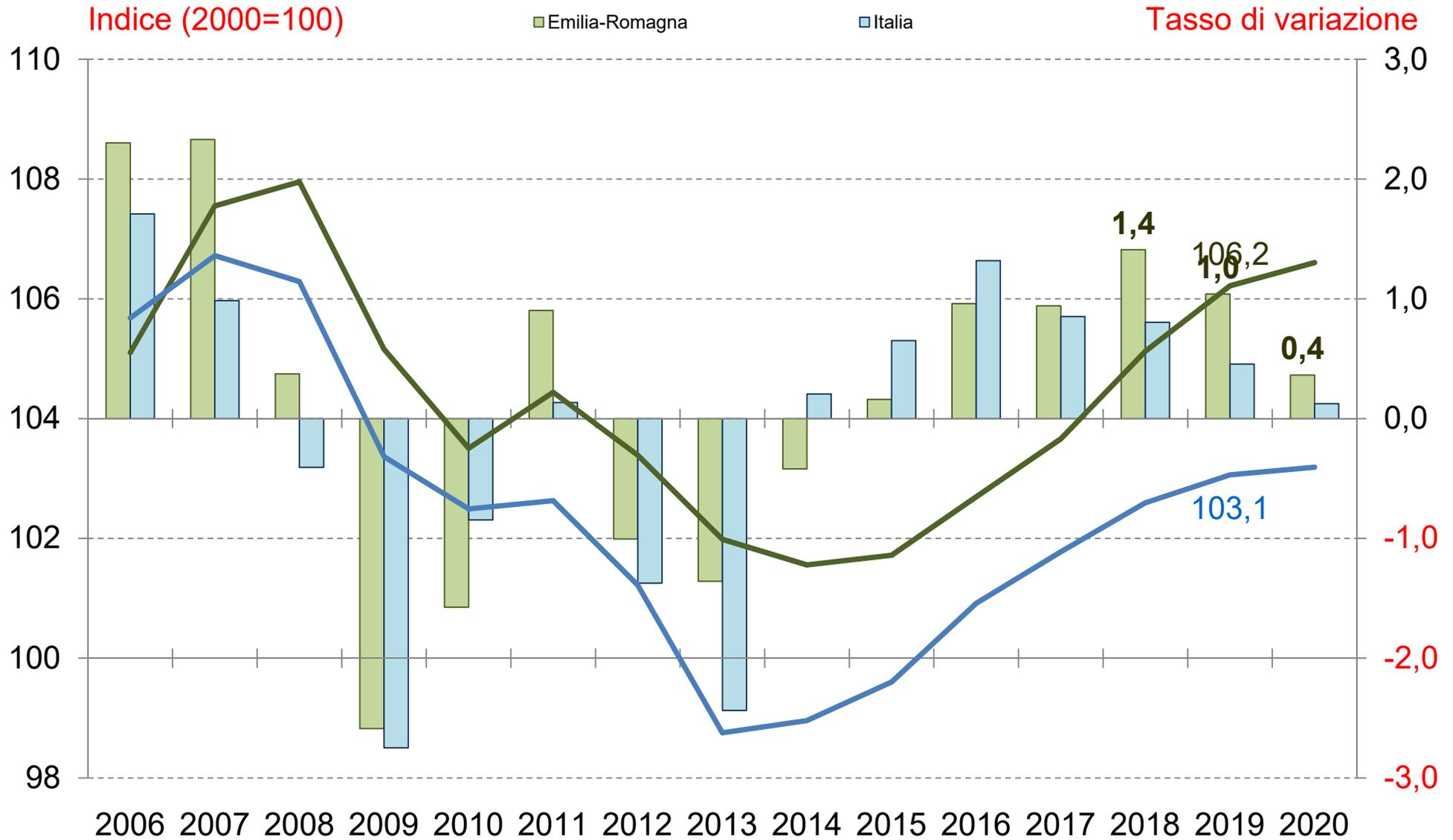
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2019

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



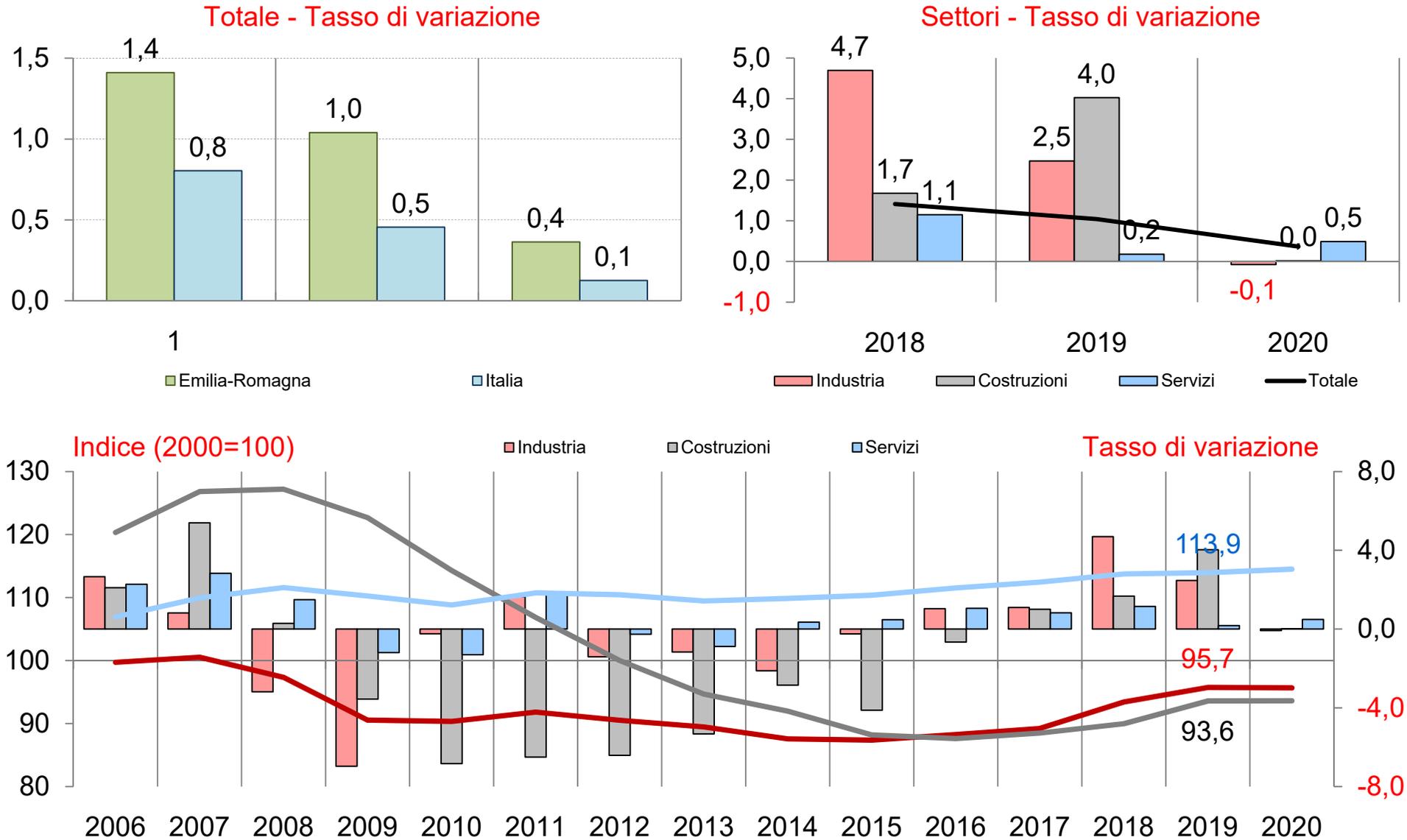
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2019

## Il quadro regionale. Unità di lavoro



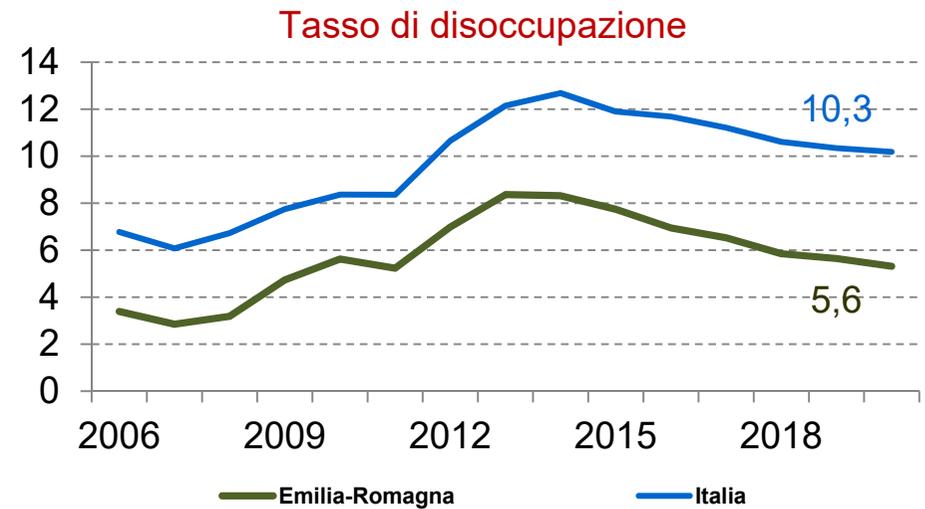
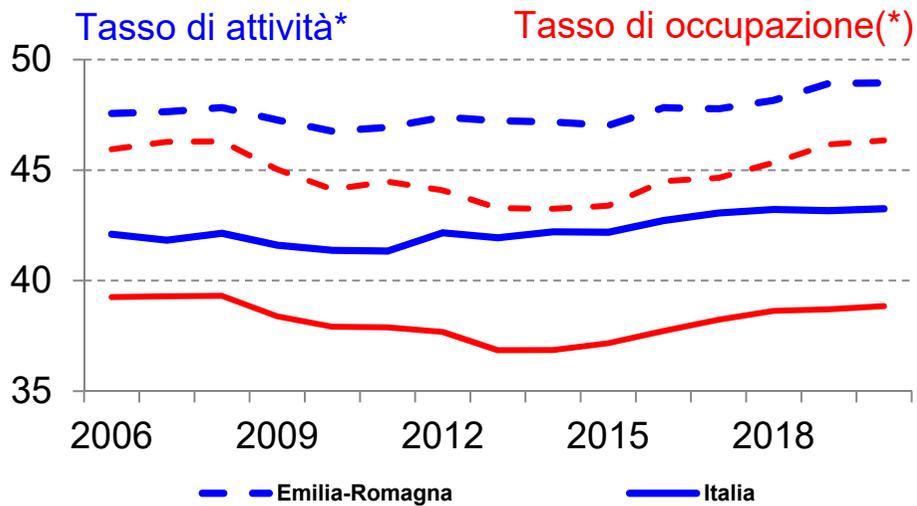
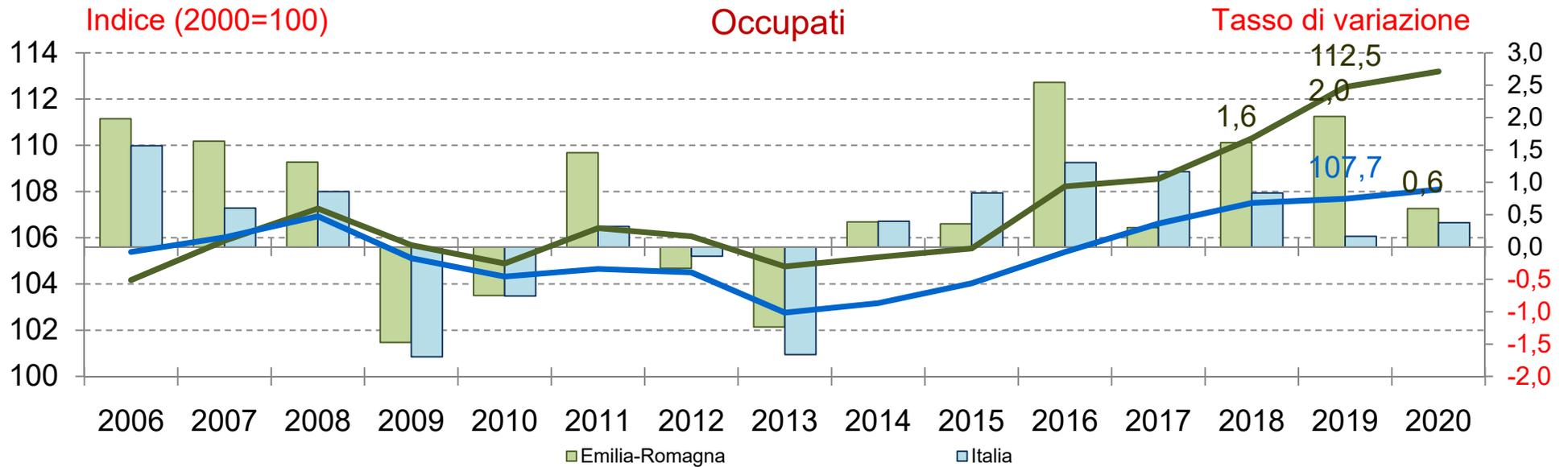
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2019

## 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, luglio 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, luglio 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**

### **La situazione congiunturale dell'economia dell'Emilia-Romagna**

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.

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

### **Congiuntura dell'artigianato**

Fatturato, esportazioni, produzione, ordini dell'artigianato.

<https://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.

<https://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.

<https://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.

<https://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.

<https://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.

<https://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.

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

### **Addetti delle localizzazioni di impresa**

L'andamento degli addetti delle localizzazioni di impresa sulla base dei dati Inps.

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

### **Esportazioni regionali**

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

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

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

Le previsioni macroeconomiche regionali a medio termine. Prometeia.

<https://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.

<https://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

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