



UNIONCAMERE  
EMILIA-ROMAGNA

aprile 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.**

**aprile 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 lievemente più contenuta anche nel 2020, più marcatamente nei paesi industrializzati e in Cina.

*Scenario di riferimento: la crescita*

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

(1) Prodotto interno lordo.

Prometeia, Rapporto di previsione, marzo 2019

Il ritmo di espansione del commercio mondiale dovrebbe ridursi drasticamente nel 2019 e stabilizzarsi nel 2020.

**Pil e conto economico**

Rispetto alla precedente, l'edizione corrente conferma la crescita regionale per il 2018, ma prospetta un ulteriore 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, pari allo 0,3 per cento. Il Pil regionale in termini reali nel 2019 dovrebbe risultare superiore dell'8,0 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 9,9 per cento a quello del 2000.

L'andamento regionale si conferma leggermente migliore di quello nazionale. La crescita italiana ha rallentato fino allo 0,9 per cento nel 2018 e non dovrebbe andare oltre lo 0,1 per cento nel 2019. Ne deriva che il Pil nazionale in termini reali nel 2019 risulterà superiore del 2,4 per cento a quello del 2009, ma ancora inferiore di 4,2 punti percentuali rispetto al livello del 2007.

Nonostante il rallentamento, per capacità di crescita, l'Emilia-Romagna si prospetta comunque al vertice delle regioni italiane insieme con la Lombardia nel 2018 e seconda insieme al Veneto nel 2019 dopo la Lombardia (+0,4 per cento).

Il ritmo di sviluppo regionale si è allineato ancora una volta a quello della Francia nel 2018, ma se ne allontana decisamente per il 2019 subendo una frenata simile a quella della Germania.

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 (+0,8 per cento), quando i consumi privati aggregati risulteranno superiori del 3,2 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 avendo solo

contenuto la loro buona tendenza positiva, ma nel 2019 subiranno invece una brusca inversione di tendenza (-0,7 per cento). I livelli di accumulazione nel 2019 saranno inferiori del 20,9 per cento rispetto a quelli del precedente massimo risalente al 2008.

Anche la dinamica delle esportazioni regionali è risultata più contenuta nel 2018 (+4,0 per cento), pur essendo sensibilmente superiore rispetto a quella nazionale (+1,8 per cento), ma dovrebbe cedere ulteriormente nel 2019 (+2,9 per cento). Al termine dell'anno corrente in valore reale le esportazioni regionali supereranno del 26,7 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 nonostante la minore dinamica resta oltre l'1 per cento nelle costruzioni.

In dettaglio, nel 2018 la crescita del valore aggiunto dell'industria in senso stretto regionale non è andata oltre il 2,1 per cento. Ma il rallentamento dell'attività sarà ancora più marcato nel 2019 (+0,2 per cento). Al termine dell'anno corrente, il valore aggiunto reale dell'industria risulterà superiore di solo il 3,3 per cento rispetto al precedente massimo del 2007.

Nel 2018 il valore aggiunto delle costruzioni ha messo a segno di nuovo 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'1,3 per cento. Ma a fine anno risulterà inferiore del 34,9 per cento rispetto al livello degli eccessi del precedente massimo del 2007. Infine, il valore aggiunto del settore dei servizi è aumentato dell'1,2 per cento nel 2018. Il rallentamento diverrà sostanziale nel 2019 quando la dinamica scenderà allo 0,3 per cento. Al termine dell'anno corrente il valore aggiunto dei servizi dovrebbe risultare non di molto più elevato (+2,3 per cento) rispetto al precedente massimo toccato nel 2008.

### Il mercato del lavoro

La crescita degli occupati è stata superiore a quella delle forze di lavoro nel 2018, ma non lo sarà nel 2019. Si ferma il lento innalzamento sia del tasso di attività, sia del tasso di occupazione. Giunge al termine la discesa del tasso di disoccupazione, che in prospettiva potrebbe anche risalire.

In dettaglio, le forze di lavoro sono aumentate nel 2018 (+0,9 per cento), ma cresceranno solo lievemente nel 2019 (+0,2 per cento). Il tasso di attività, calcolato come quota sulla popolazione presente totale, è salito al 48,2 nel 2018, ma si manterrà a questo livello anche nel 2019. Lo scorso anno alla buona crescita del Pil si è accompagnata una migliore tendenza positiva degli occupati (+1,6 per cento), che si ridurrà sensibilmente nel 2019 (+0,2 per cento).

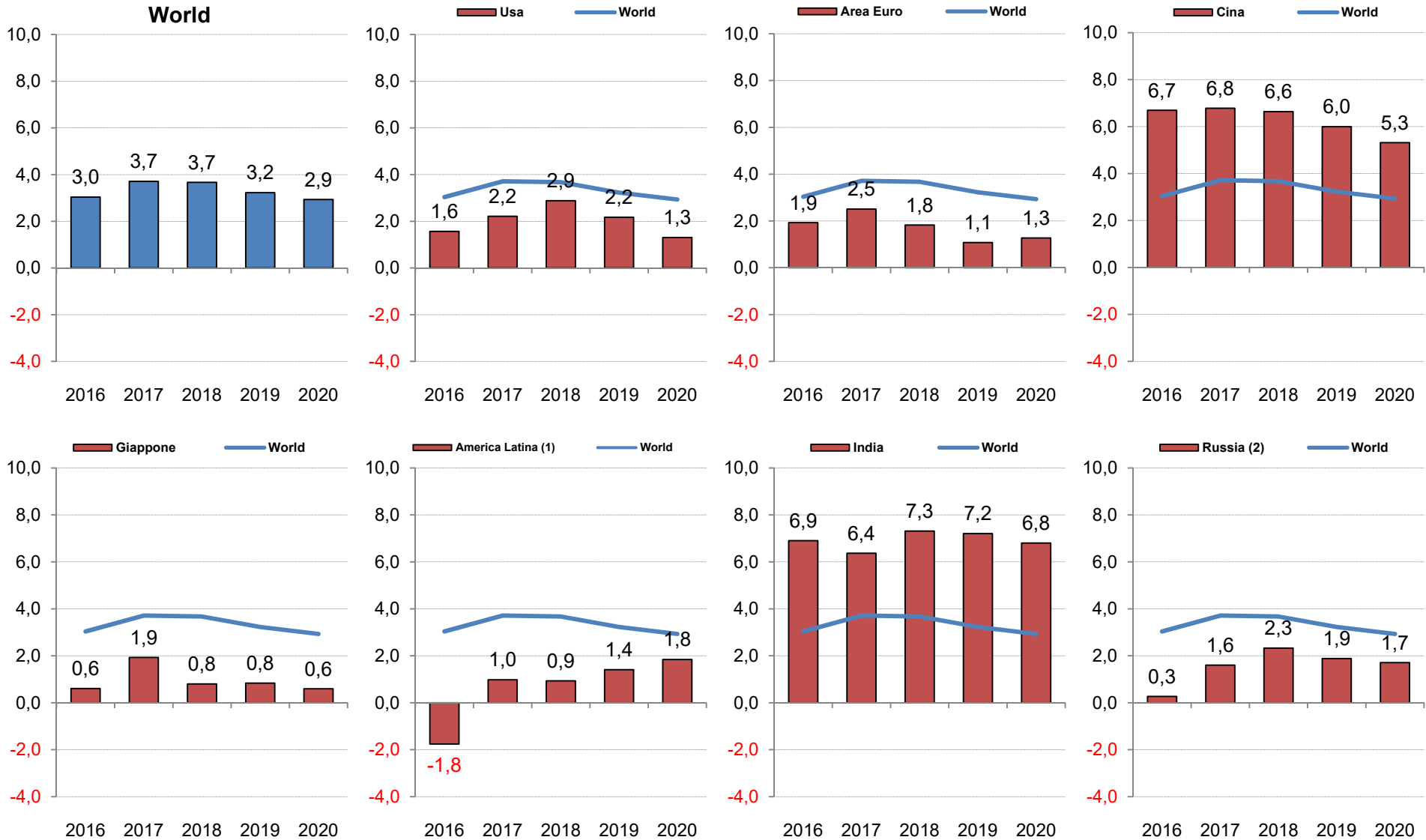
Il tasso di occupazione è salito chiaramente nel 2018 (45,3 per cento), ma non andrà oltre stabilizzandosi allo stesso livello nel 2019. Quando risulterà ancora inferiore di un punto percentuale rispetto al livello del 2008 e di 2,0 punti al di sotto del precedente massimo risalente al 2002.

Il tasso di disoccupazione, che era pari al 2,8 per cento nel 2007 e era salito all'8,4 per cento nel 2013, lo scorso anno è sceso al 5,9 per cento, ma nel 2019 non dovrebbe ridursi minimamente, con la prospettiva di un suo possibile successivo aumento.

## 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

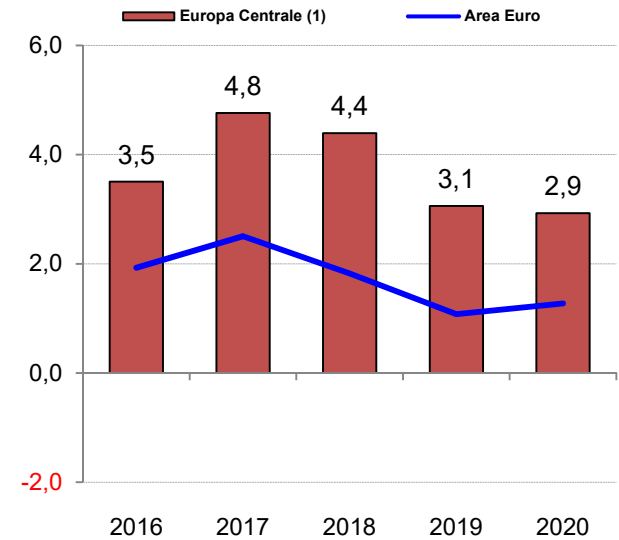
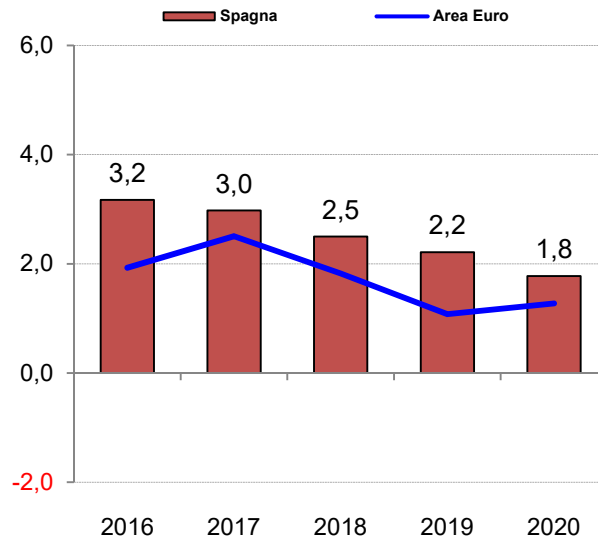
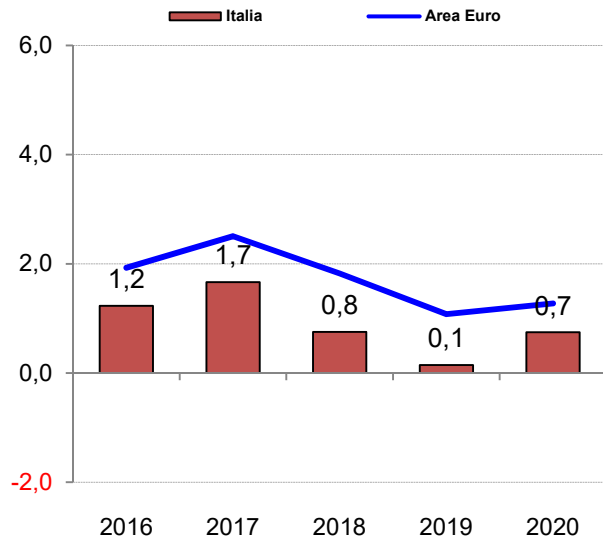
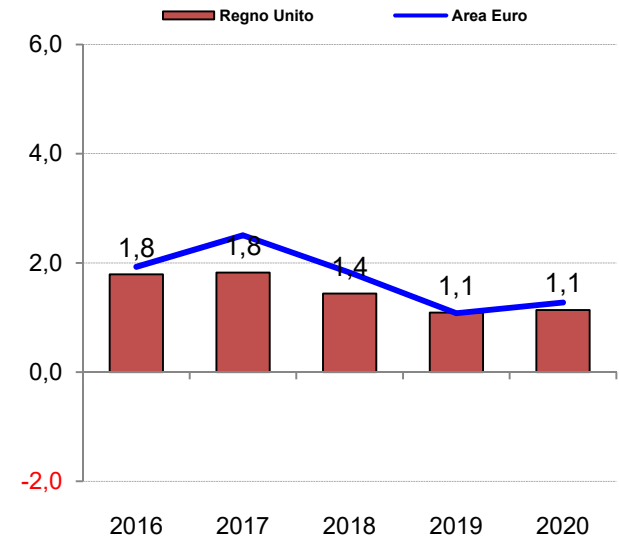
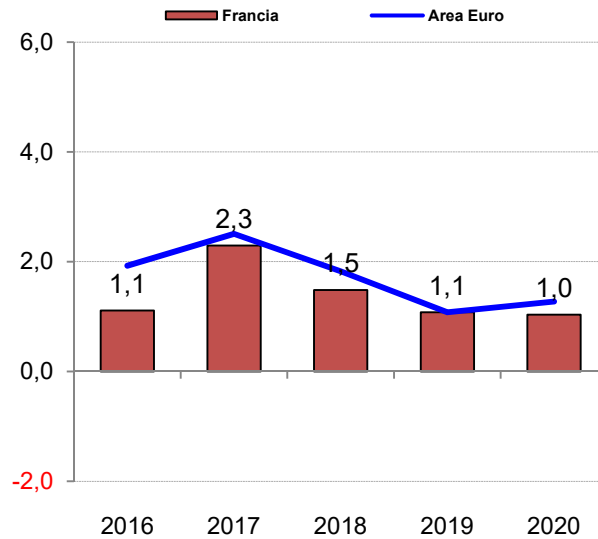
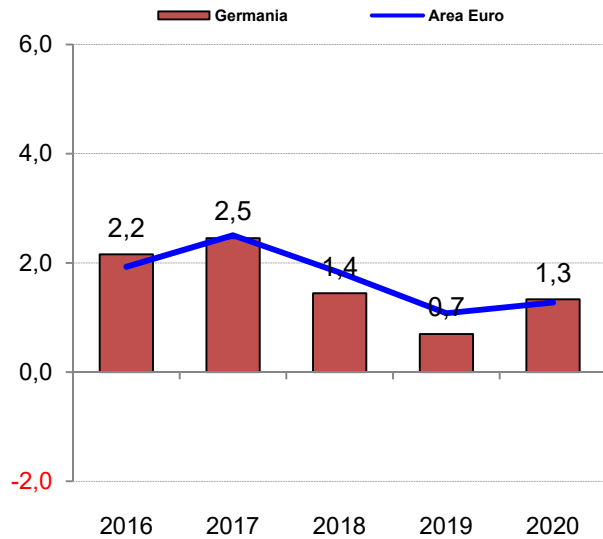
## Il quadro mondiale. Tasso di variazione del prodotto interno lordo



(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, 27/03/2019

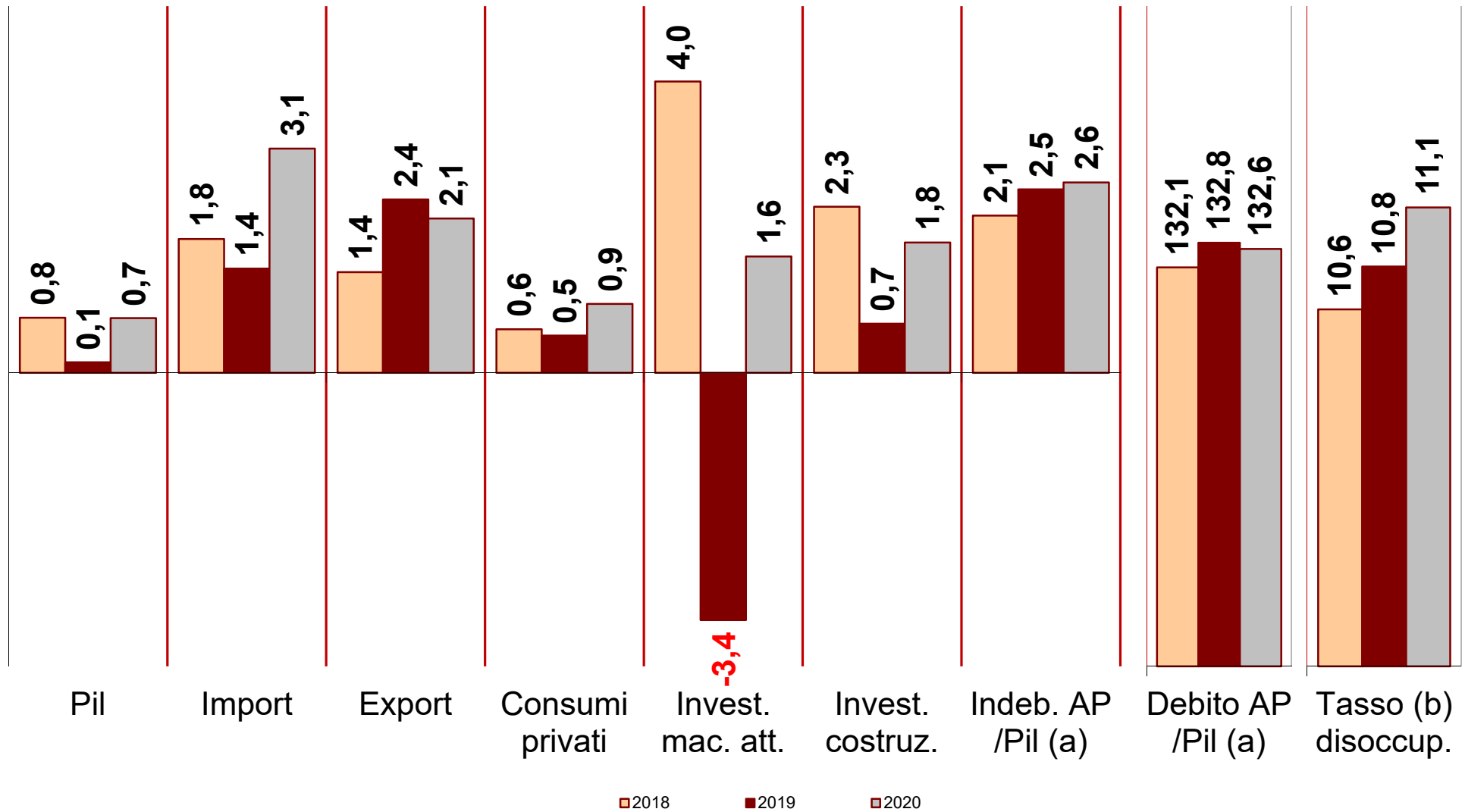
## Il quadro europeo. Tasso di variazione del prodotto interno lordo(^)



(^) 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, 27/03/2019

## 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, 27/03/2019

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

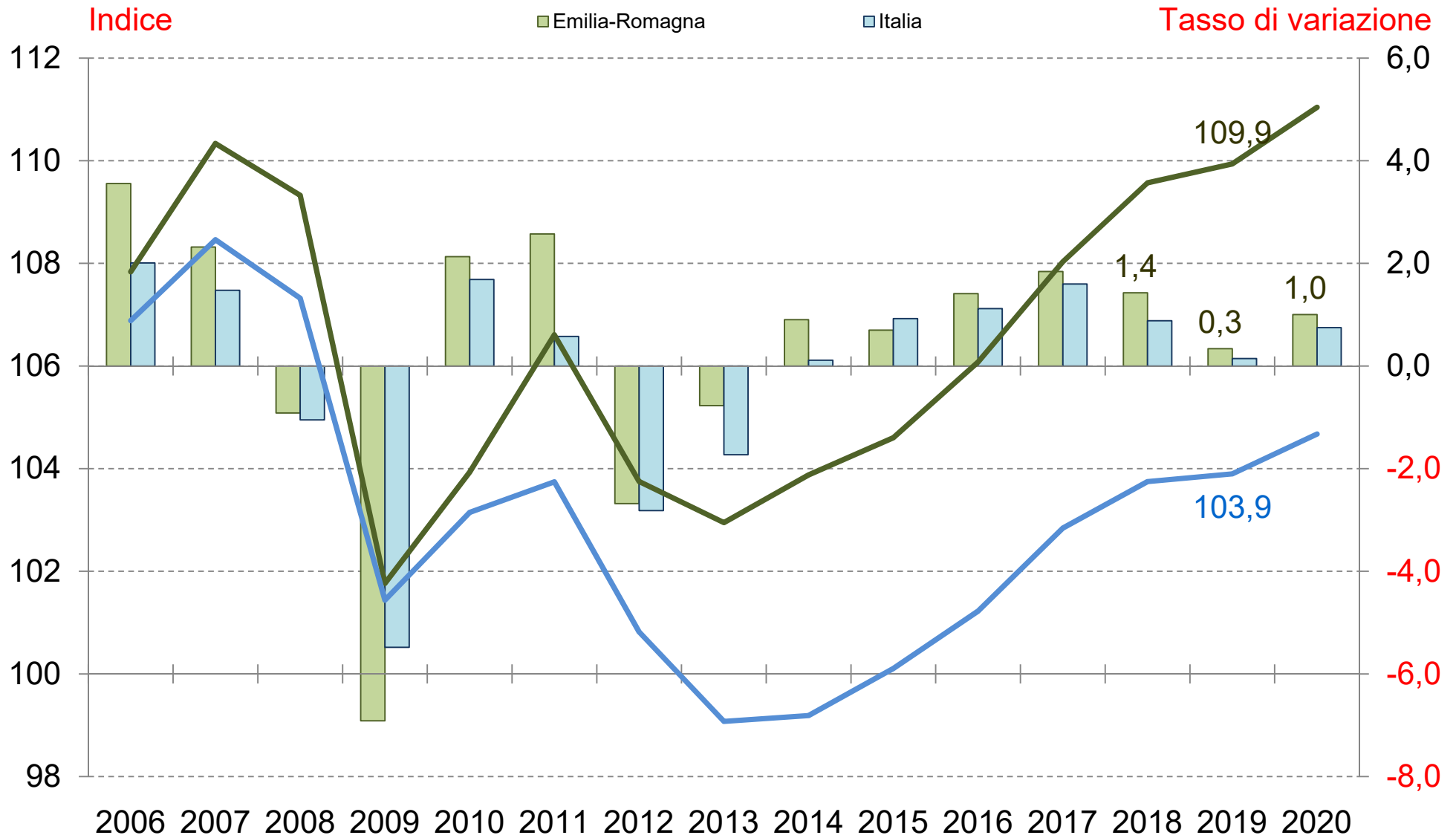
	2016	2017	2018	2019	2020
Prodotto interno lordo	1,2	1,7	0,8	0,1	0,7
Importazioni	3,8	5,8	1,8	1,4	3,1
Esportazioni	2,3	6,4	1,4	2,4	2,1
Domanda interna totale	1,7	1,4	0,9	-0,2	1,0
Consumi delle famiglie e Isp	1,3	1,5	0,6	0,5	0,9
Consumi collettivi	0,1	-0,2	0,2	0,3	0,0
Investimenti fissi lordi	3,7	4,5	3,2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

(\*) 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, 27/03/2019



## 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, aprile 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	0,3	1,0	1,6	0,9	0,1	0,7
Domanda interna	2,5	1,6	0,5	1,2	1,7	1,1	0,1	0,9
Consumi delle famiglie	2,0	1,0	0,8	1,1	1,6	0,7	0,6	0,9
Consumi delle AAPP e delle ISP	0,4	0,4	0,5	0,2	-0,1	0,1	0,3	0,0
Investimenti fissi lordi	6,3	4,8	-0,7	2,4	4,4	3,4	-1,6	1,7
Importazioni di beni	4,8	-0,2	1,5	3,3	5,1	3,1	1,2	3,0
Esportazioni di beni	5,2	4,0	2,9	2,5	6,1	1,8	2,4	2,1
<b>Valore aggiunto ai prezzi base</b>								
Agricoltura	-5,6	2,2	0,3	0,8	-3,9	0,9	-0,6	0,4
Industria	3,5	2,1	0,2	1,4	3,6	1,8	-0,1	1,2
Costruzioni	1,1	2,4	1,3	2,5	0,7	1,7	0,7	1,8
Servizi	1,4	1,2	0,3	0,7	1,3	0,7	0,2	0,5
<b>Totale</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>	<b>0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>	<b>0,2</b>	<b>0,7</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, aprile 2019

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

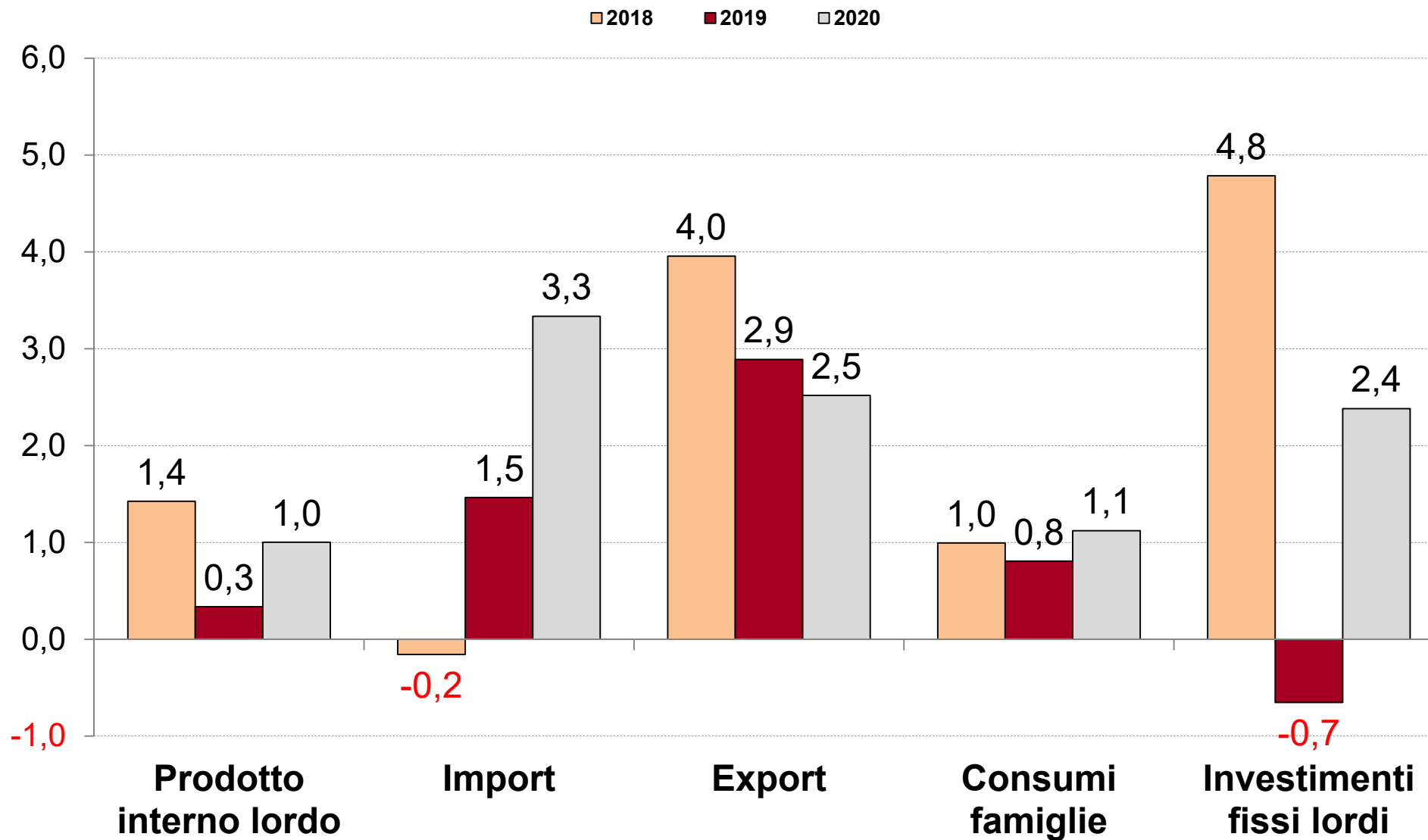
	Emilia-Romagna				Italia			
	2017	2018	2019	2020	2017	2018	2019	2020
<b>Unita' di lavoro</b>								
Agricoltura	2,2	-9,9	-0,3	0,7	-1,3	0,7	-1,1	0,1
Industria	1,1	4,6	-0,1	0,1	1,6	1,4	-0,3	-0,1
Costruzioni	1,0	2,0	1,0	0,4	1,1	-0,2	1,0	-0,2
Servizi	0,8	1,0	0,0	-0,0	0,8	0,8	-0,2	-0,2
Totale	0,9	1,4	0,1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

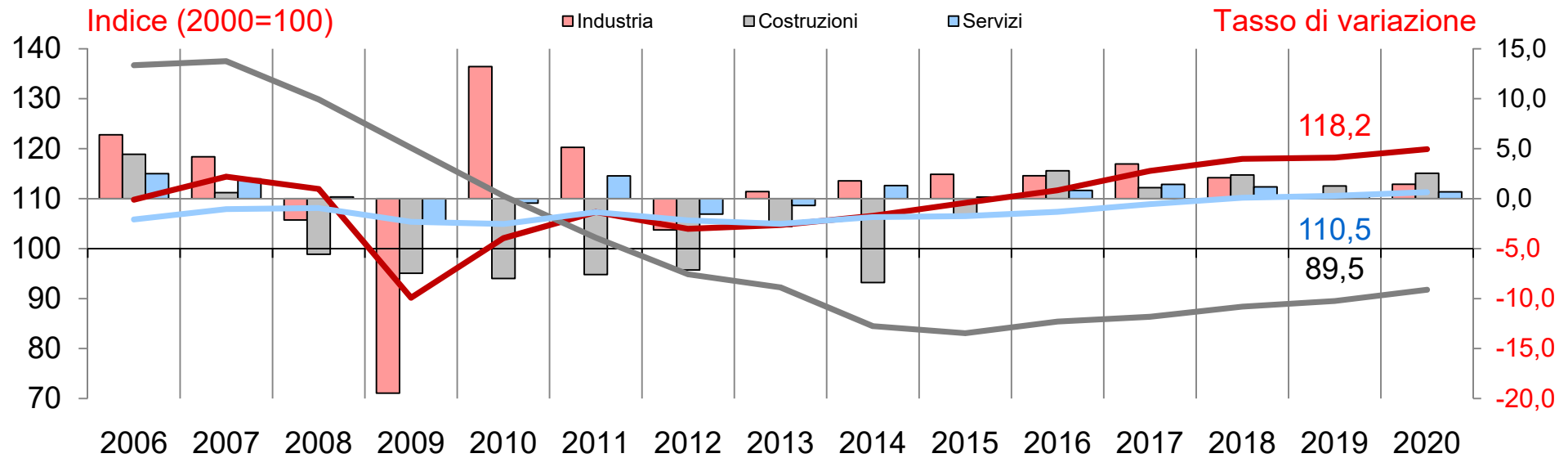
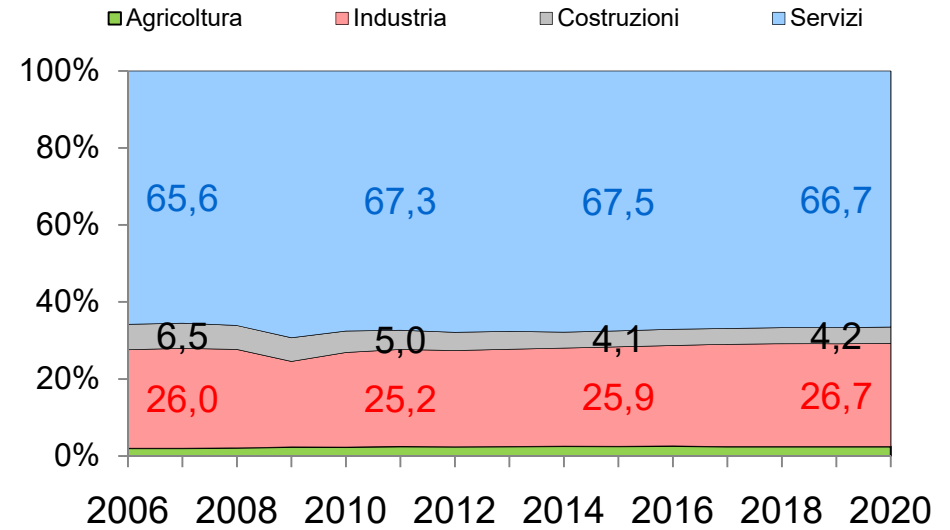
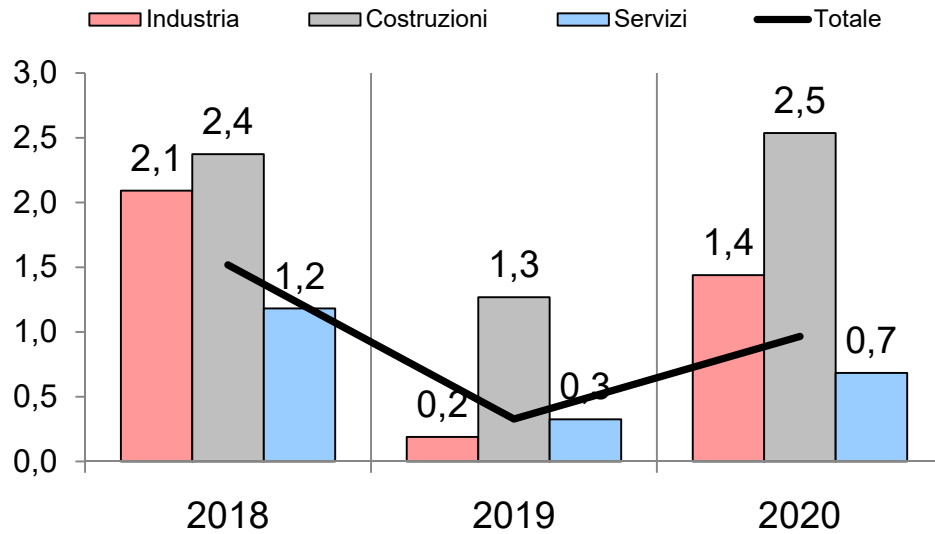
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 2019

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



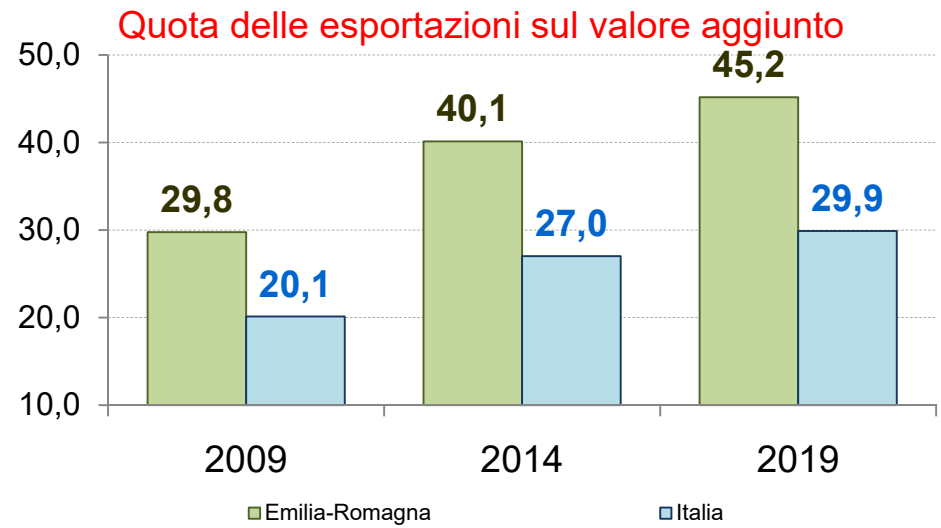
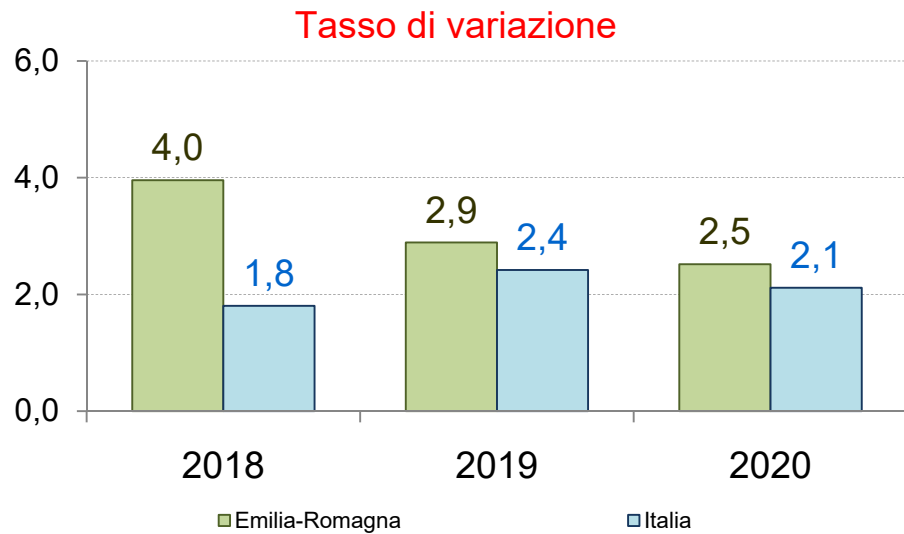
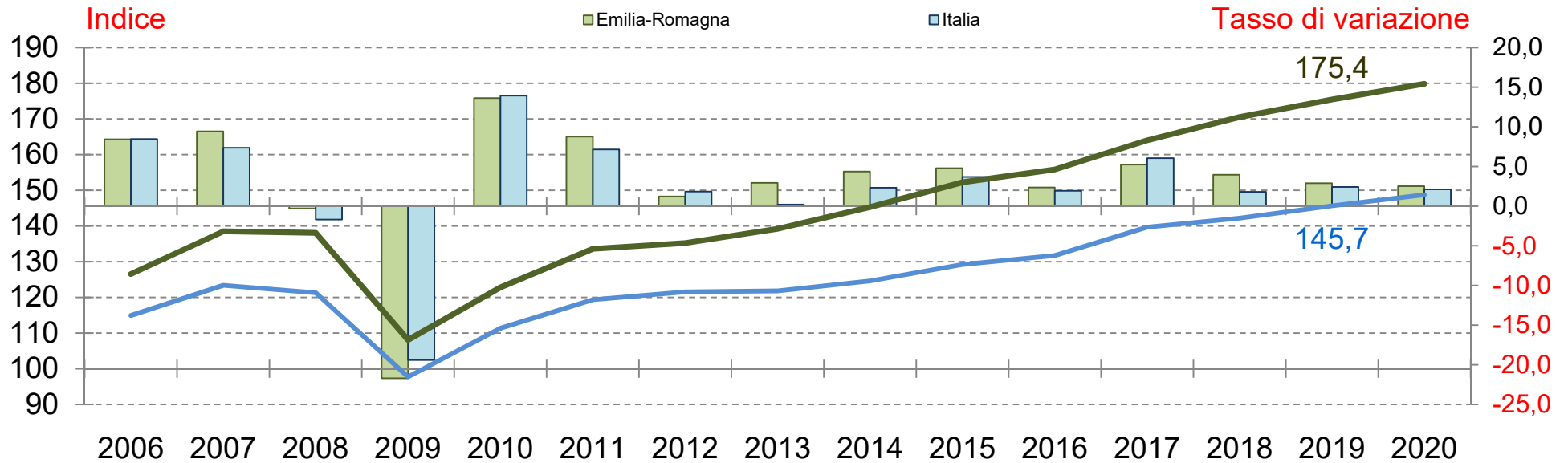
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 2019

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



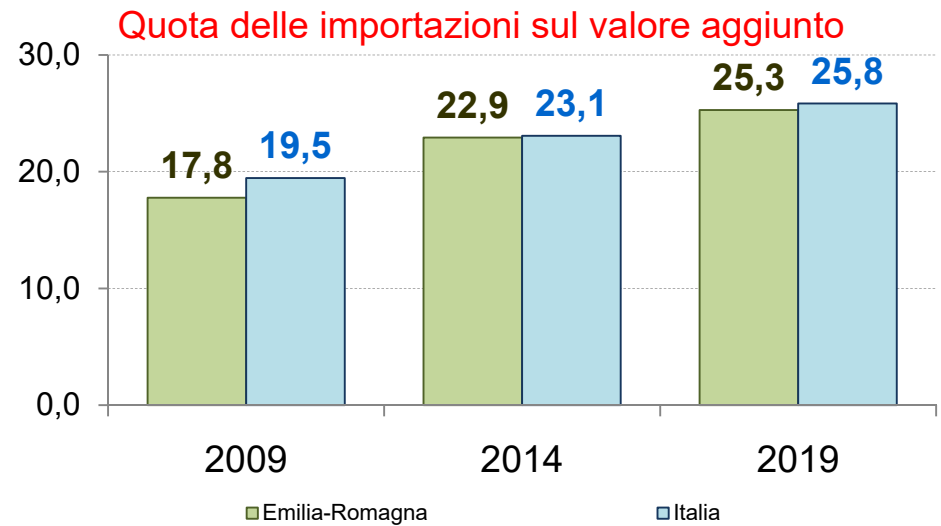
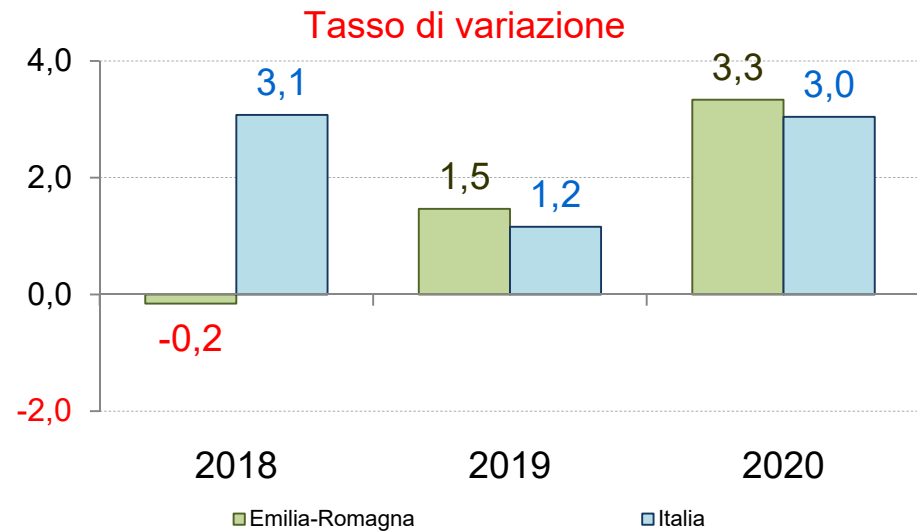
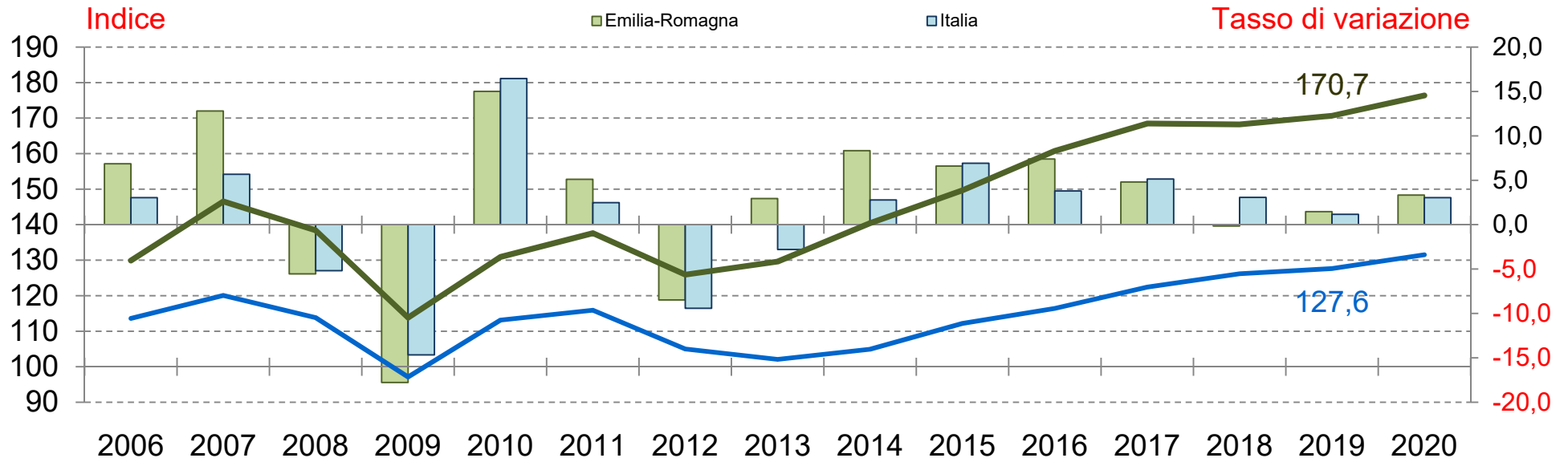
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 2019

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



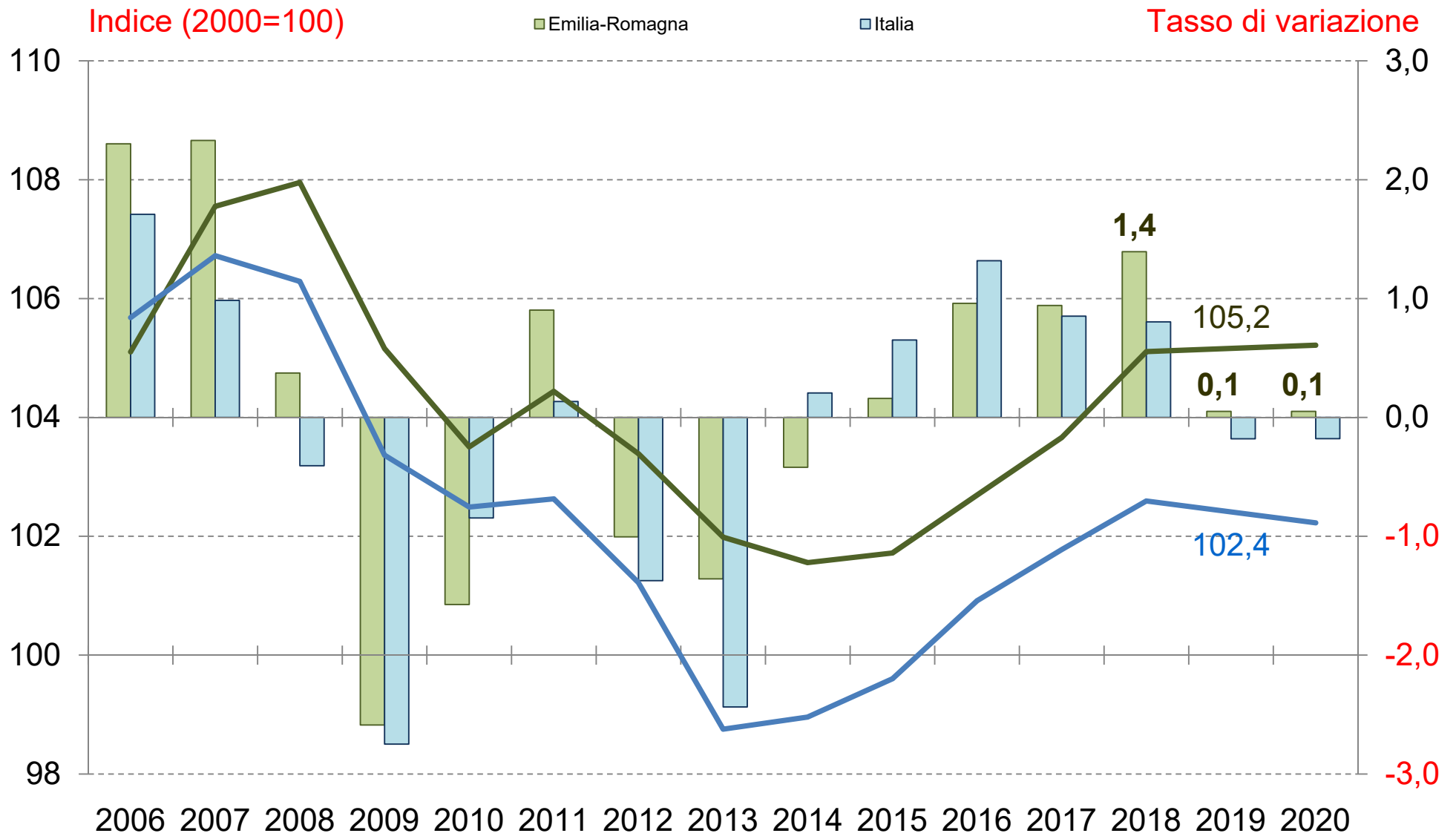
Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 2019

## 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, aprile 2019

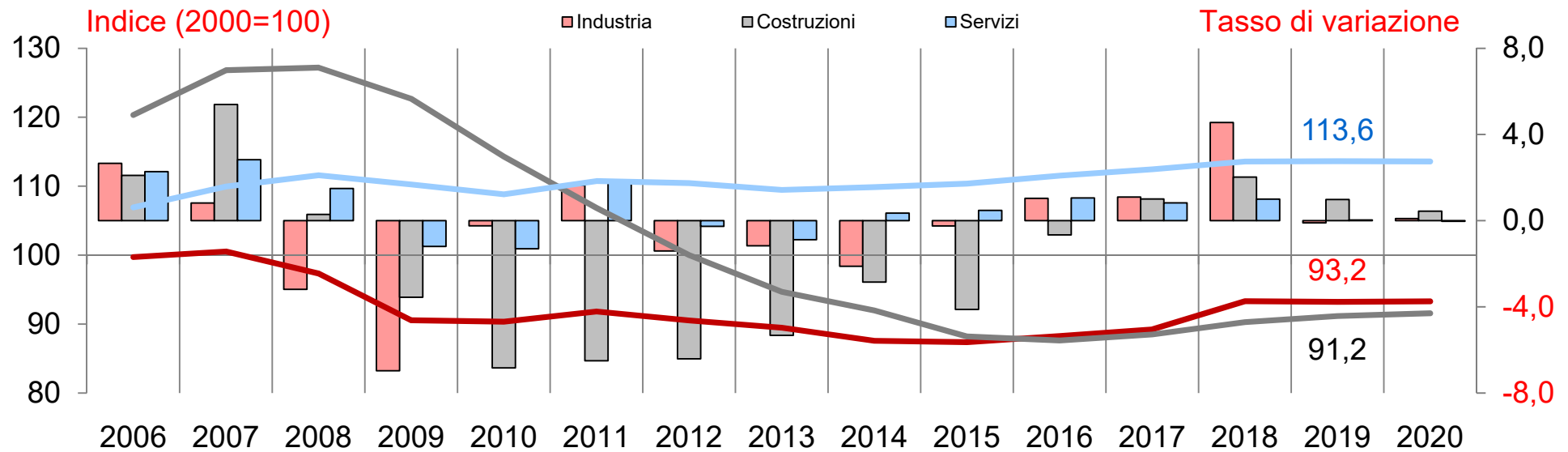
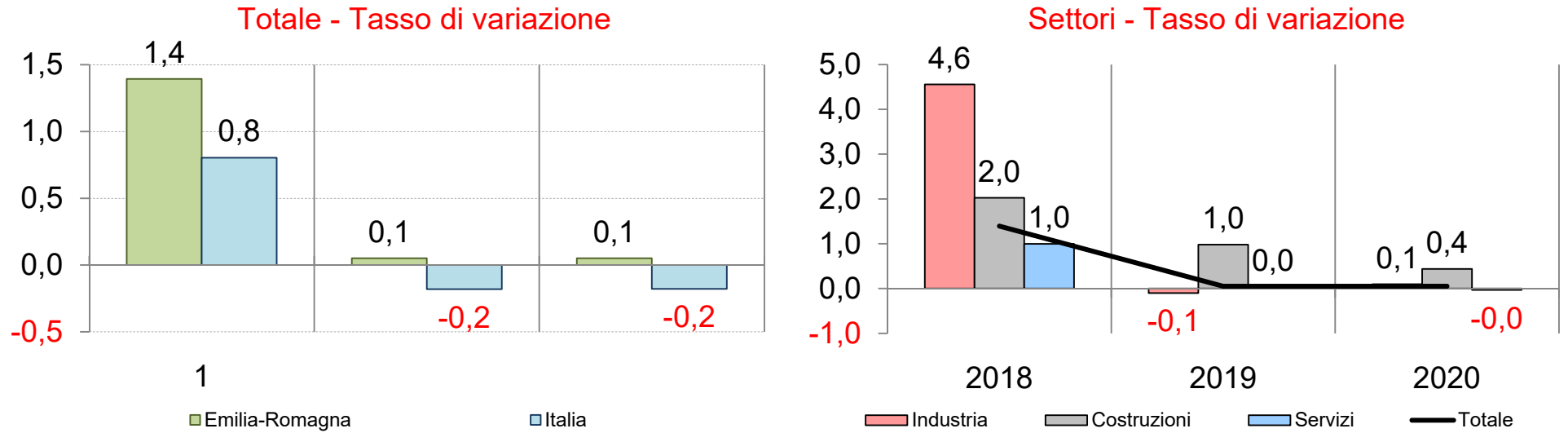
## Il quadro regionale. Unità di lavoro



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

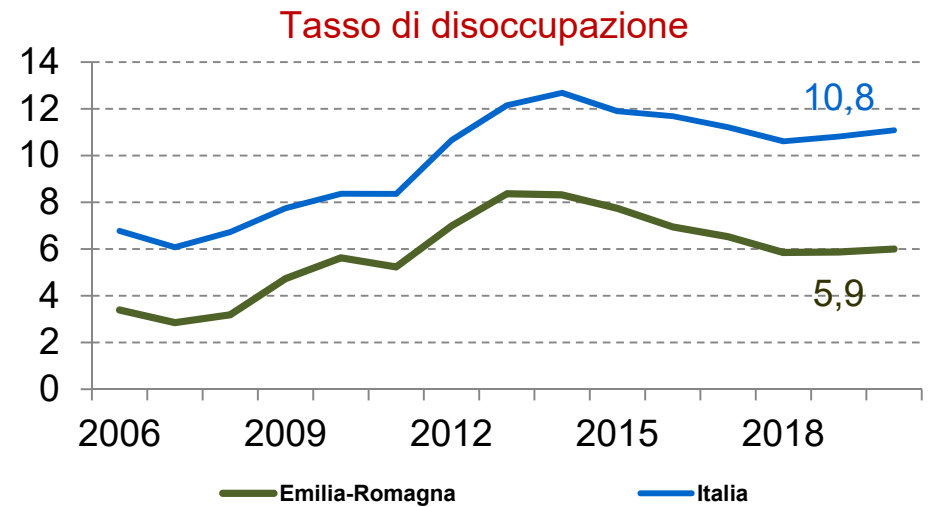
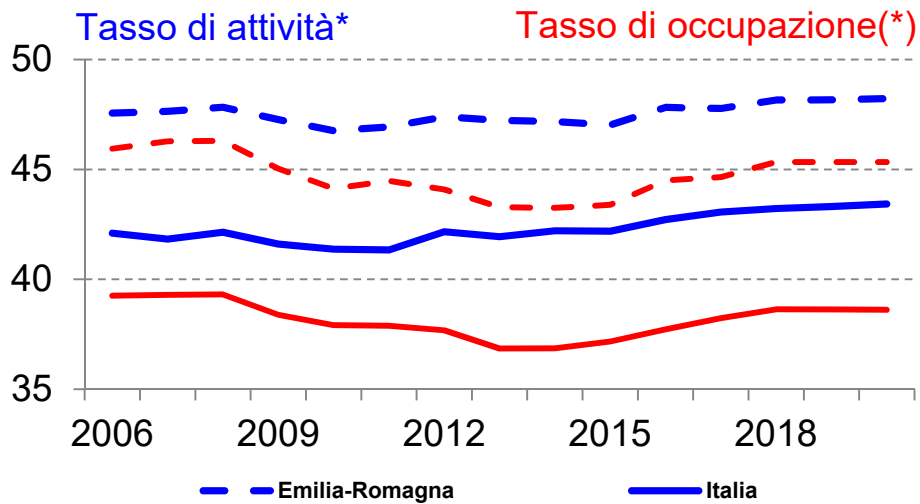
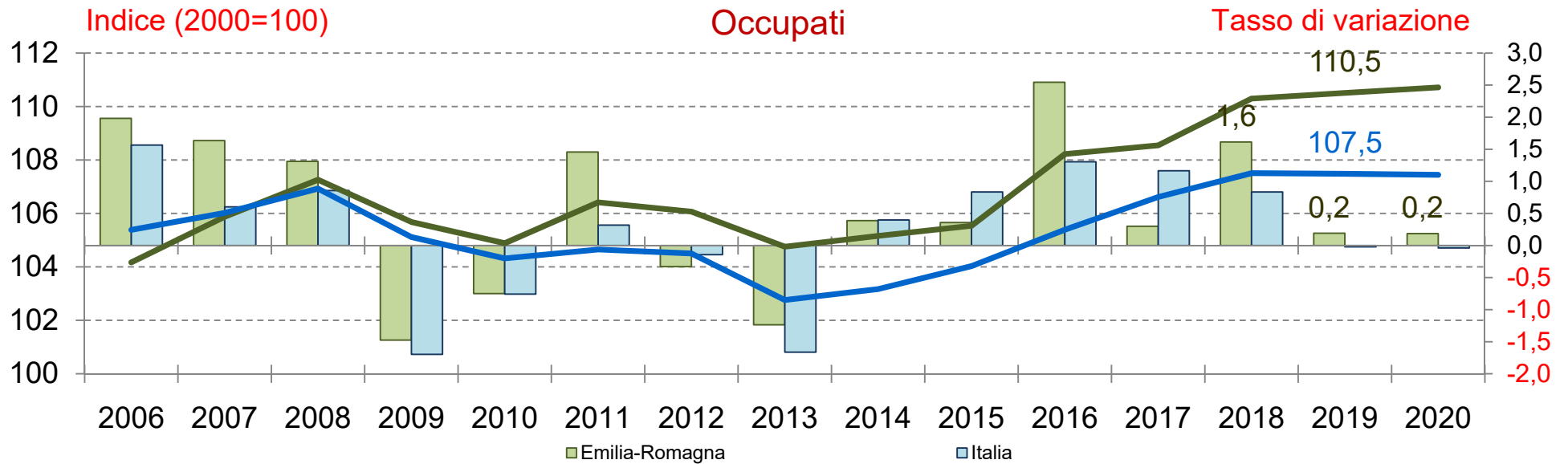


## Il quadro regionale. Unità di lavoro nei settori: indice e tasso di variazione



Fonte: elaborazioni Sistema camerale regionale su dati Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 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, aprile 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>