



Unioncamere
Veneto

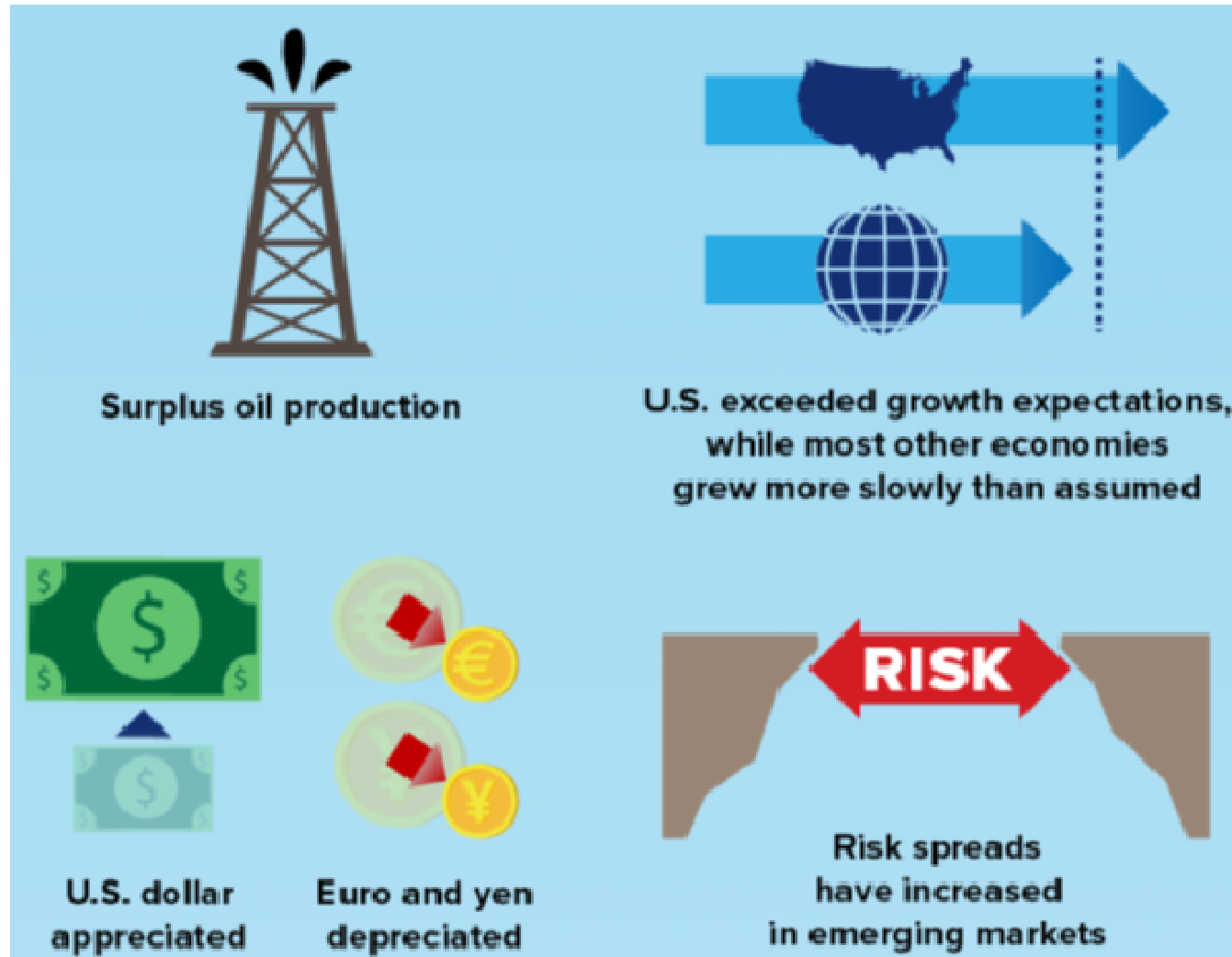
2015 nel segno della discontinuità. Il Veneto pronto a voltare pagina

Unioncamere Veneto | Area Studi e Ricerche

Venezia, 30 marzo 2015
Anteprima al Rapporto Unioncamere 2015

- ***IL CONTESTO INTERNAZIONALE E NAZIONALE***
- *L'ECONOMIA REGIONALE E I SETTORI*
- *GLI SCENARI E LE PREVISIONI*

Nel 2014 quattro elementi chiave hanno influenzato la crescita globale

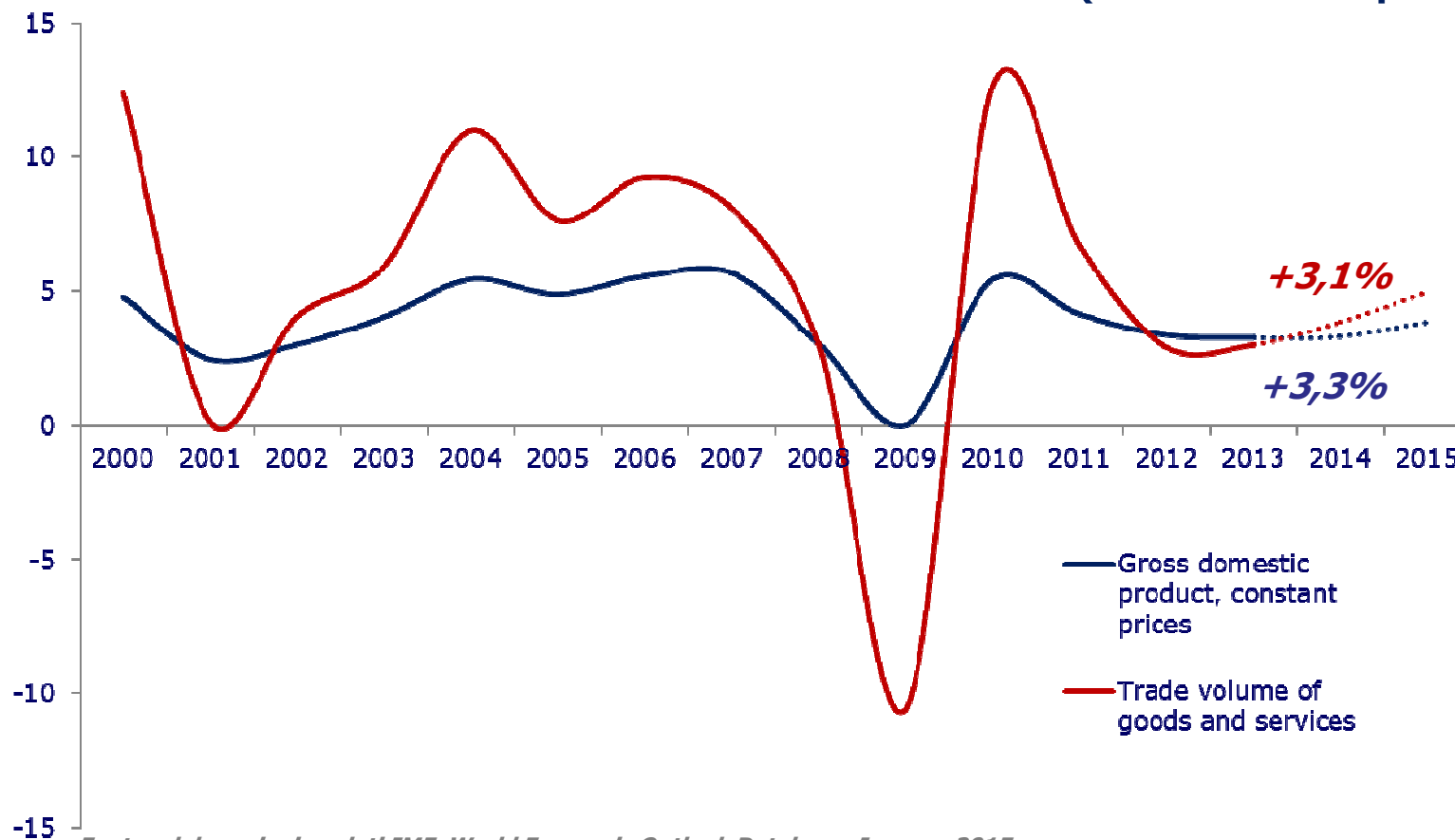


Fonte: INTERNATIONAL MONETARY FUND www.IMF.org

Ripresa debole e di intensità disomogenea

MONDO. Dalla seconda metà del 2013 il quadro economico mondiale è caratterizzato da una lenta ripresa. Il Pil mondiale nel 2014 è cresciuto +3,3% mentre il commercio mondiale ha registrato un aumento del +3,1%. Nelle economie avanzate +1,8% mentre nelle economie emergenti +4,4%

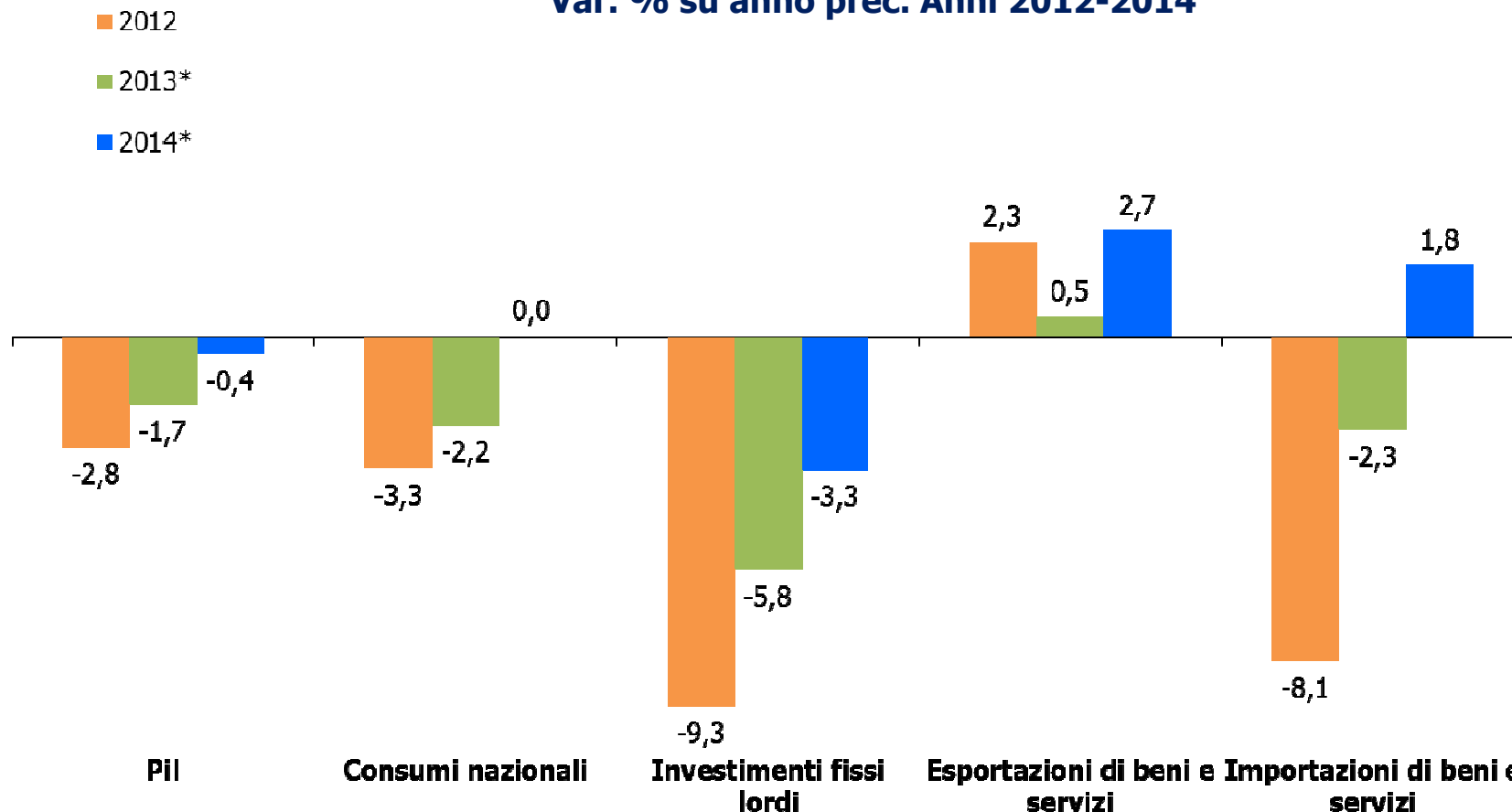
Dinamica del Pil e del commercio mondiale in volume (var. % su anno prec.)



Fonte: elaborazioni su dati IMF, World Economic Outlook Database, January 2015

ITALIA. Nel 2014 la flessione degli investimenti fissi lordi (-3,3%) è stata compensata da una stabilità dei consumi e dal recupero del commercio estero (export +2,7% e import +1,8%) stabilendo un bilancio pari a -0,4%

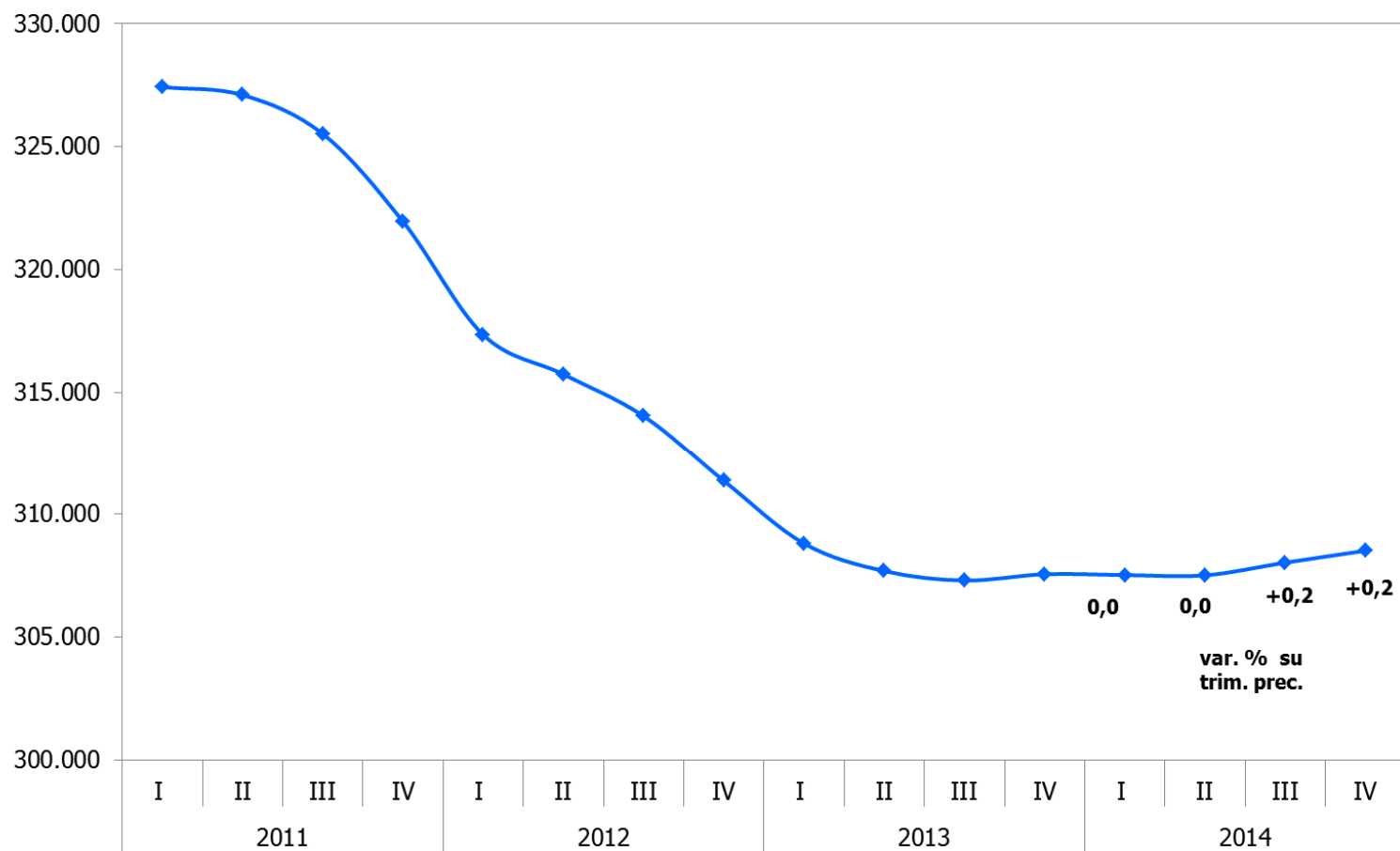
**Pil e conto economico. Valori concatenati (anno di riferimento 2010)
Var. % su anno prec. Anni 2012-2014**



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat (Pil e indebitamento AP, marzo 2015)
(*) valori provvisori

ITALIA. Nel corso del 2014 le variazioni congiunturali del Pil nazionale sono state pressoché stazionarie (stabili nel I e II, di debole entità nel III e IV)

Andamento del Pil trimestrale (mln euro, val. conc. anno rif. 2010). Anni 2011-2014

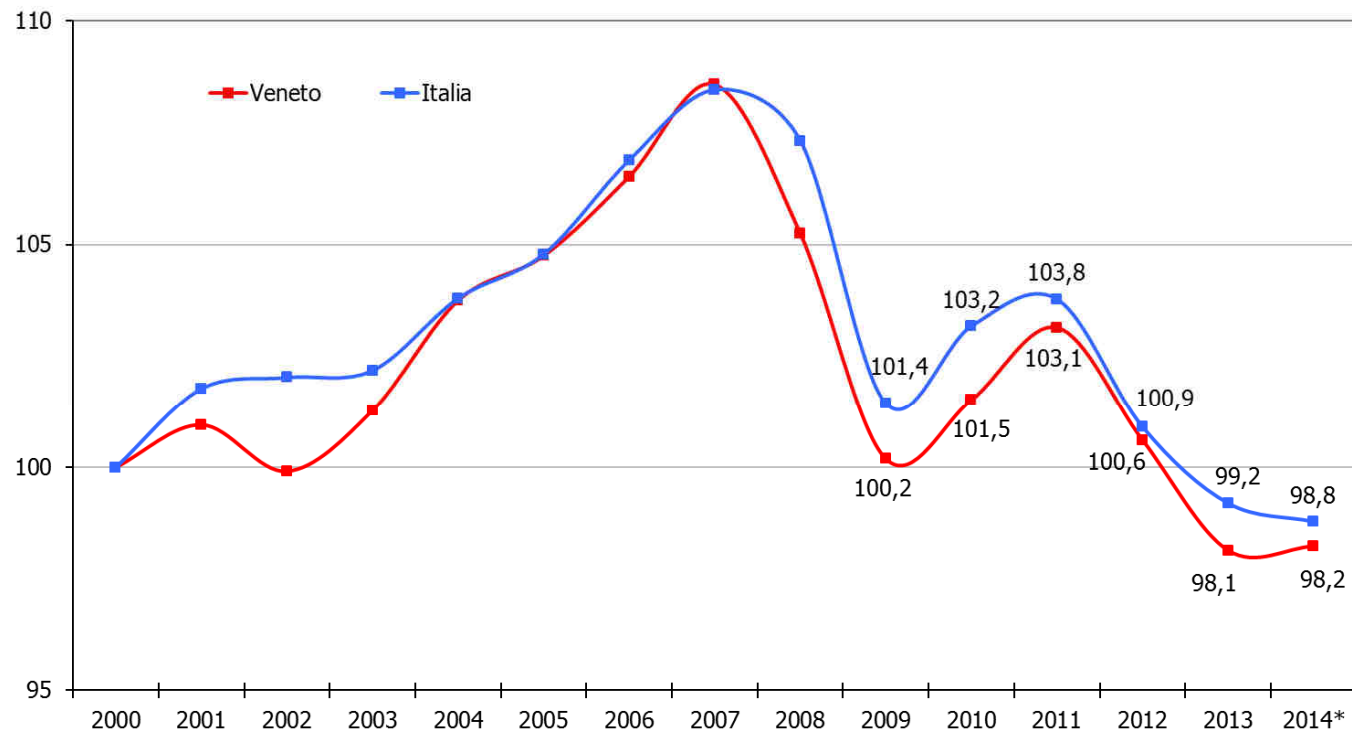


Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat (Conti economici trimestrali, marzo 2015)

- *IL CONTESTO INTERNAZIONALE E NAZIONALE*
- ***L'ECONOMIA REGIONALE E I SETTORI***
- *GLI SCENARI E LE PREVISIONI*

Pil regionale piatto nel 2014 (+0,1%), ancora sotto i livelli del 2000.
 Rispetto al 2007 il Veneto ha perso 10,3 punti di Pil (-15 mld di euro)

Veneto e Italia. Andamento del Pil (numero indice: base 2005=100). Anni 2000-2014

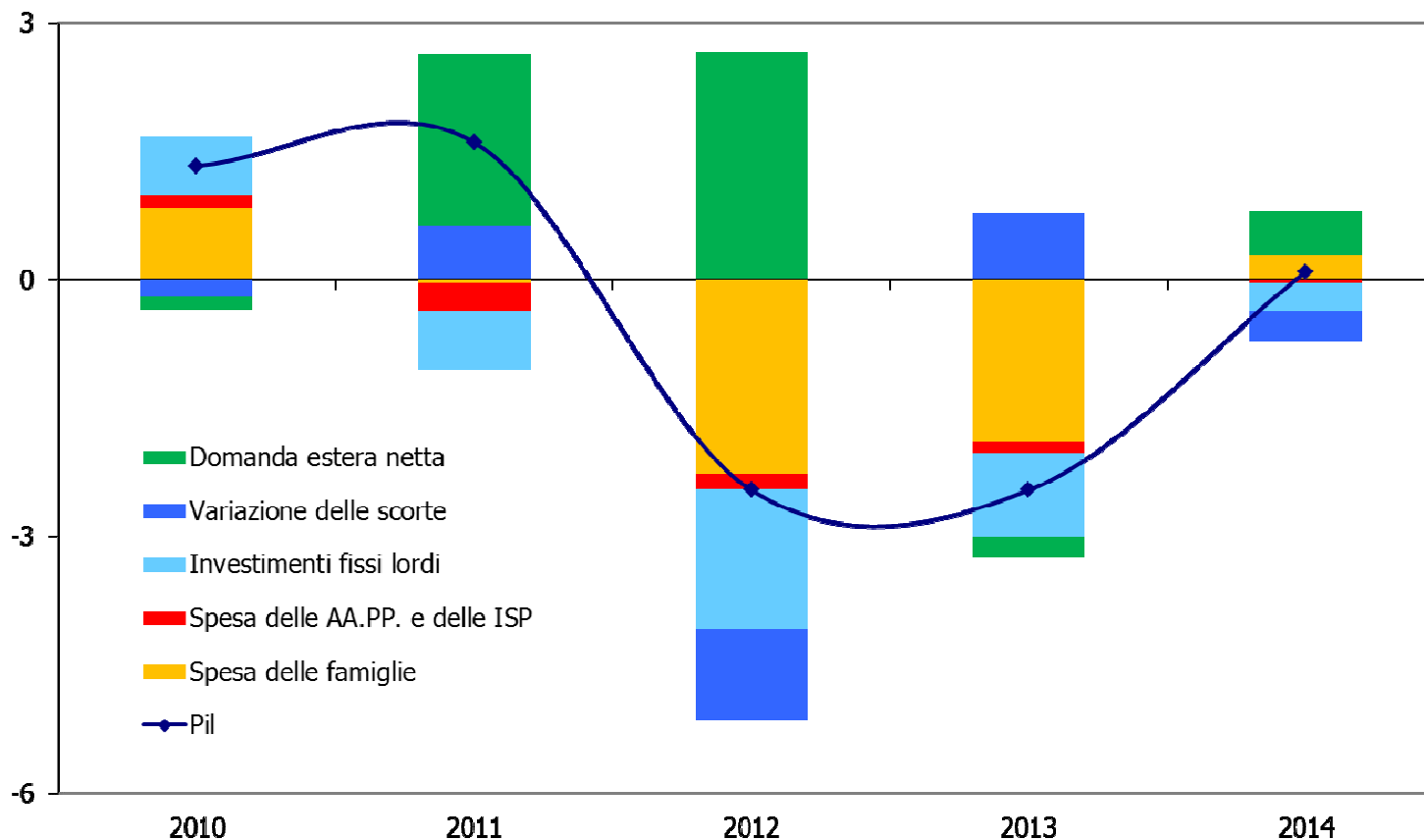


Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat
 * Il dato del Pil veneto è di fonte Prometeia

Veneto dietro Lombardia ed Emilia Romagna (+0,2%)
 a davanti a Piemonte (0,0%) e Toscana (-0,1%).

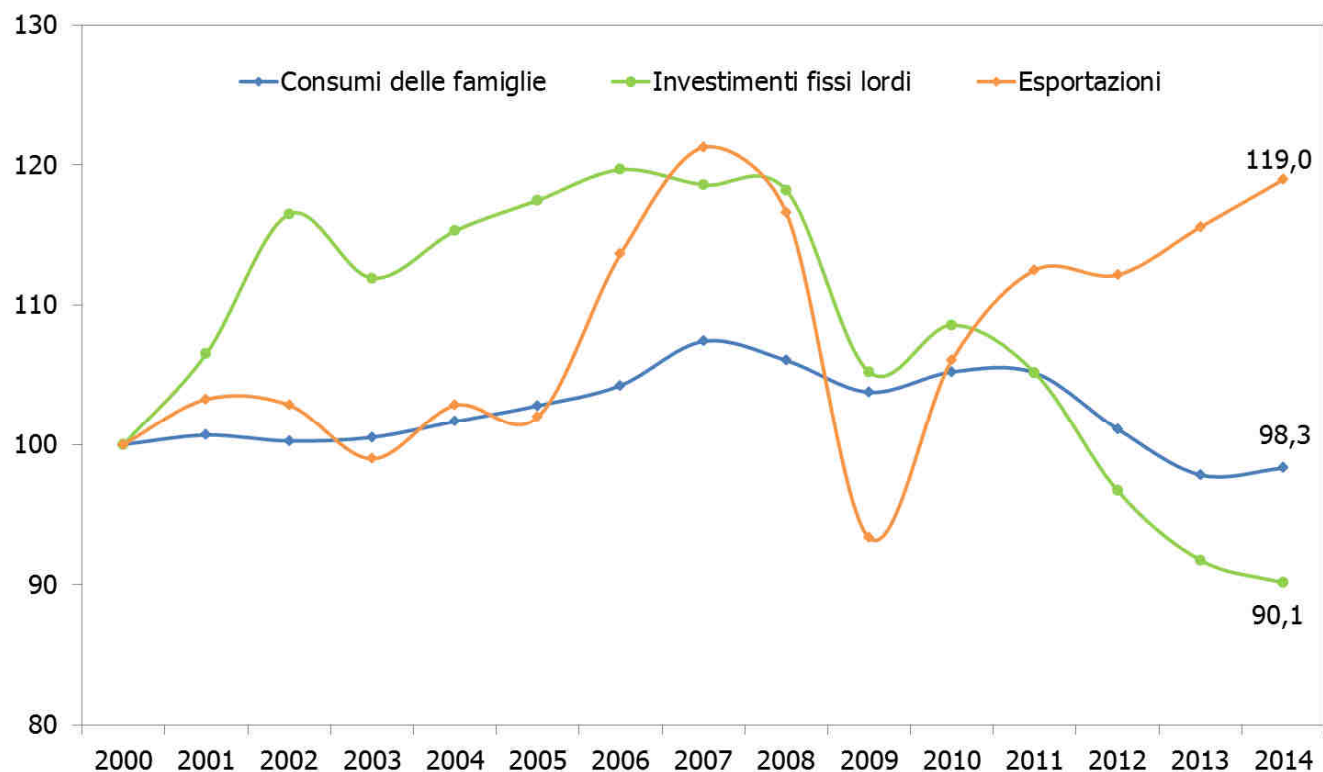
La domanda estera (+0,5 p.p.) e i consumi privati (+0,3 p.p.) recuperano dando un apporto positivo alla variazione del Pil. Negativo invece il contributo degli investimenti (-0,3 p.p.).

Veneto. Contributi delle componenti di domanda alla crescita del Pil. Anni 2010-2014



Fonte: elab. Unioncamere Emilia-Romagna e Unioncamere Veneto su dati Prometeia (febbraio 2015)

Veneto. Consumi delle famiglie, investimenti e esportazioni (numero indice: anno base 2000=100). Anni 2000-2014



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Prometeia (febbraio 2015)

Spesa media mensile per famiglia



2.706 euro (era 2.835 euro)

Popolazione a rischio povertà o esclusione sociale

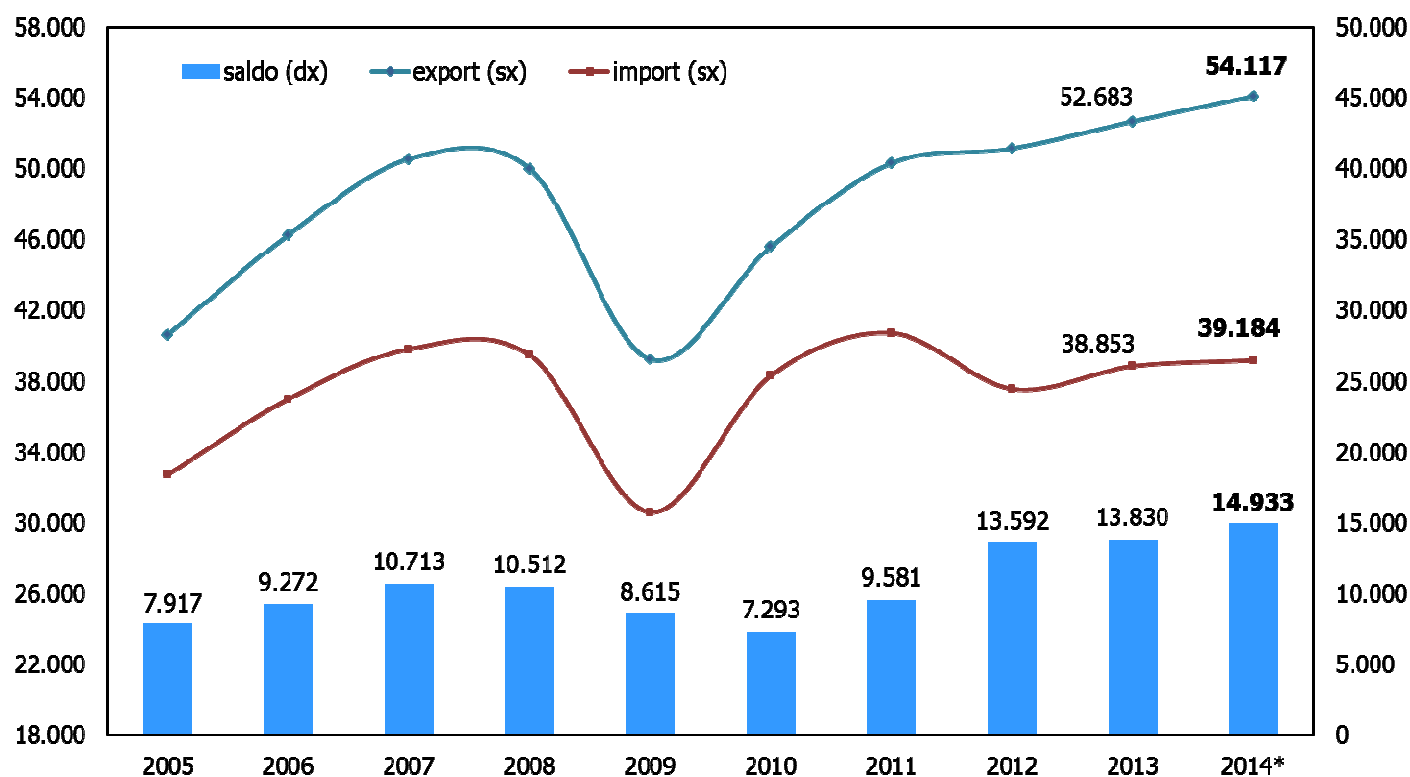


16,1% dei residenti (era 15,8%)

La modesta crescita delle esportazioni

Dopo un quadriennio di recupero, nel **2014** il Veneto ha realizzato un **debole incremento delle esportazioni (+2,7%**, oltre 54 miliardi €), a fronte della stagnazione della domanda interna (+0,9%, oltre 39 miliardi di €)

Veneto. Export, import e saldo commerciale (mln di euro). Anni 2005-2014



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

* dato provvisorio

L'Europa e gli Usa sostengono l'export regionale, frenano le vendite di manufatti verso i Paesi emergenti

-6,3% -9,7% +8,2% -4,7% -5,9%



Veneto. Esportazioni di
prodotti manifatturieri
Var. %
2014/2013
+2,9%

*America
setentrionale*
+10,7%

Ue28
+4,2%

Medio oriente
+5,2%

Asia orientale
+4,7%

Asia Centrale
+1,1%

*America centro-
meridionale*
+0,3%

Africa
-0,7%

Oceania
-0,8%

Il **rallentamento in molte economie emergenti** e le **tensioni internazionali** in alcune aree del mondo pesano sui flussi di prodotti veneti. **Fattori negativi** arrivano dallo scenario geopolitico con la **crisi russo-ucraina** e la situazione in **Iran**.

La geografia dei mercati si è modificata: brillanti le vendite verso i Paesi europei

Veneto. Andamento delle esportazioni di manufatti* per Paese di destinazione. Anni 2013 e 2014

| n. | Paesi | 2013 | 2014** | var. % | quota % |
|----|-------------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| 1 | Germania | 6.730 | 7.002 | 4,0 | 13,3 |
| 2 | Francia | 5.122 | 5.219 | 1,9 | 9,9 |
| 3 | Stati Uniti | 3.503 | 3.939 | 12,4 | 7,5 |
| 4 | Regno Unito | 2.548 | 2.852 | 11,9 | 5,4 |
| 5 | Svizzera | 2.475 | 2.317 | -6,4 | 4,4 |
| 6 | Spagna | 2.088 | 2.150 | 3,0 | 4,1 |
| 7 | Russia | 1.801 | 1.627 | -9,7 | 3,1 |
| 8 | Austria | 1.598 | 1.515 | -5,2 | 2,9 |
| 9 | Romania | 1.412 | 1.490 | 5,6 | 2,8 |
| 10 | Cina | 1.378 | 1.313 | -4,7 | 2,5 |
| | | | | | 0,0 |
| | BRICS | 4.326 | 4.072 | -5,9 | 7,7 |
| | Extra Ue 28 | 22.266 | 22.551 | 1,3 | 42,8 |
| | Unione europea 28 | 28.970 | 30.175 | 4,2 | 57,2 |
| | Mondo | 51.236 | 52.725 | 2,9 | 100,0 |

* nel 2014 il 97,4% dell'export veneto è costituito da prodotti manifatturieri

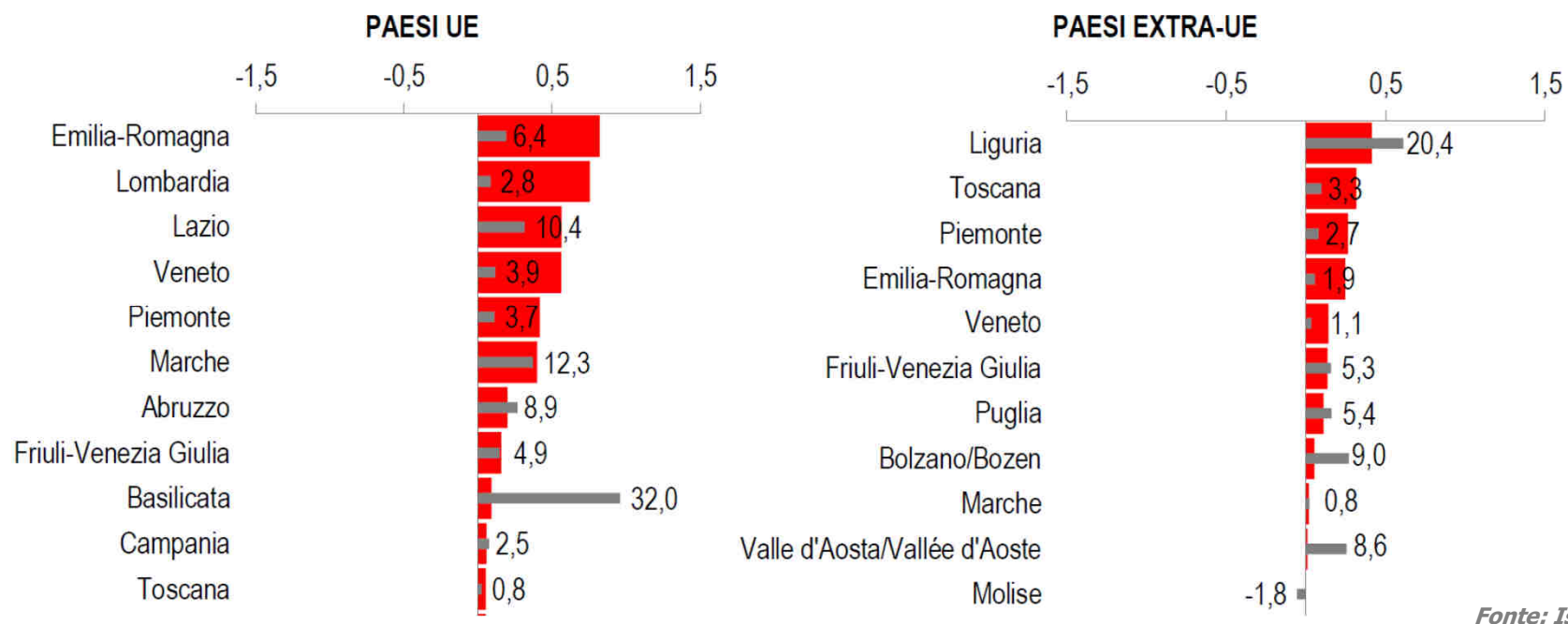
** dato provvisorio

Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

- **Ue sostiene le esportazioni di prodotti manifatturieri (+4,2%).**
- Sono ripartiti due importanti motori per la crescita: **Germania e Francia**
- **Extra Ue:** vendite indebolite, calano le esportazioni verso **Russia (-9,7%) e Cina (-4,7%).**
- I mercati maturi hanno avuto una buona ripresa, in particolare nel **Regno Unito (+11,9%)** e negli **Stati Uniti (+12,4%).**
- Interessante dinamica per l'export verso **Polonia (+8%)** e **Hong Kong (+32,3%)**

I Paesi di sbocco dell'export

Variazione e **contributo** alla variazione delle esportazioni nazionali per area Ue ed extra Ue (anno 2014, valori %)

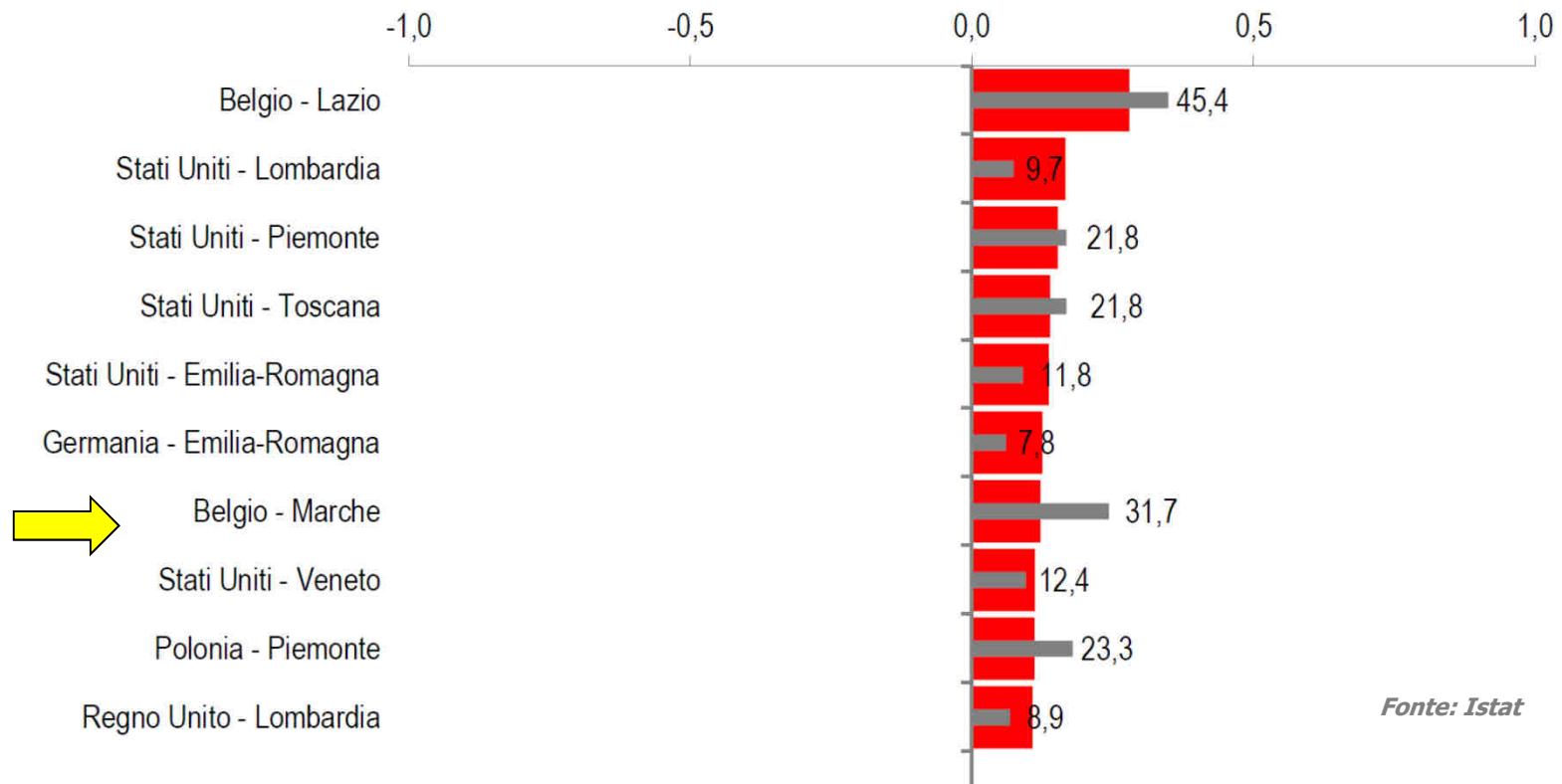


Fonte: Istat

Nel **2014** l'export del Veneto è cresciuto del **+2,7%** ed è **una delle regioni italiane che contribuiscono maggiormente all'aumento delle vendite verso i Paesi Ue (+3,9%)**, crescita più limitata verso i Paesi extra Ue (+1,1%)


In espansione le esportazioni venete verso gli Stati Uniti

Variazione e **contributo positivo** alla variazione delle esportazioni nazionali per **mercato di sbocco** e regione (gennaio-settembre 2014, valori %)






Nuove strategie commerciali per il «made in Veneto»: nel 2014 resistono i beni tradizionali

IN CRESCITA

| | | |
|-----------------|--------|--|
| MACCHINARI | +4,6% |  |
| OCCHIALERIA | +10,3% |  |
| CARP. METALLICA | +4,9% |  |
| ABBIGLIAMENTO | +2,3% |  |
| CONCIA E PELLI | +7% |  |
| ALIMENTARE | +3,4% |  |
| CALZATURE | +7,5% |  |
| GOMMA PLASTICA | +7,3% |  |
| BEVANDE | +4,2% |  |

IN CRISI

| | | |
|----------------|-------|---|
| METALLURGIA | -4,5% |  |
| CHIMIACA/FARM. | -1,5% |  |
| GIOIELLI | -1,4% |  |
| AGRICOLTURA | -2,3% | |

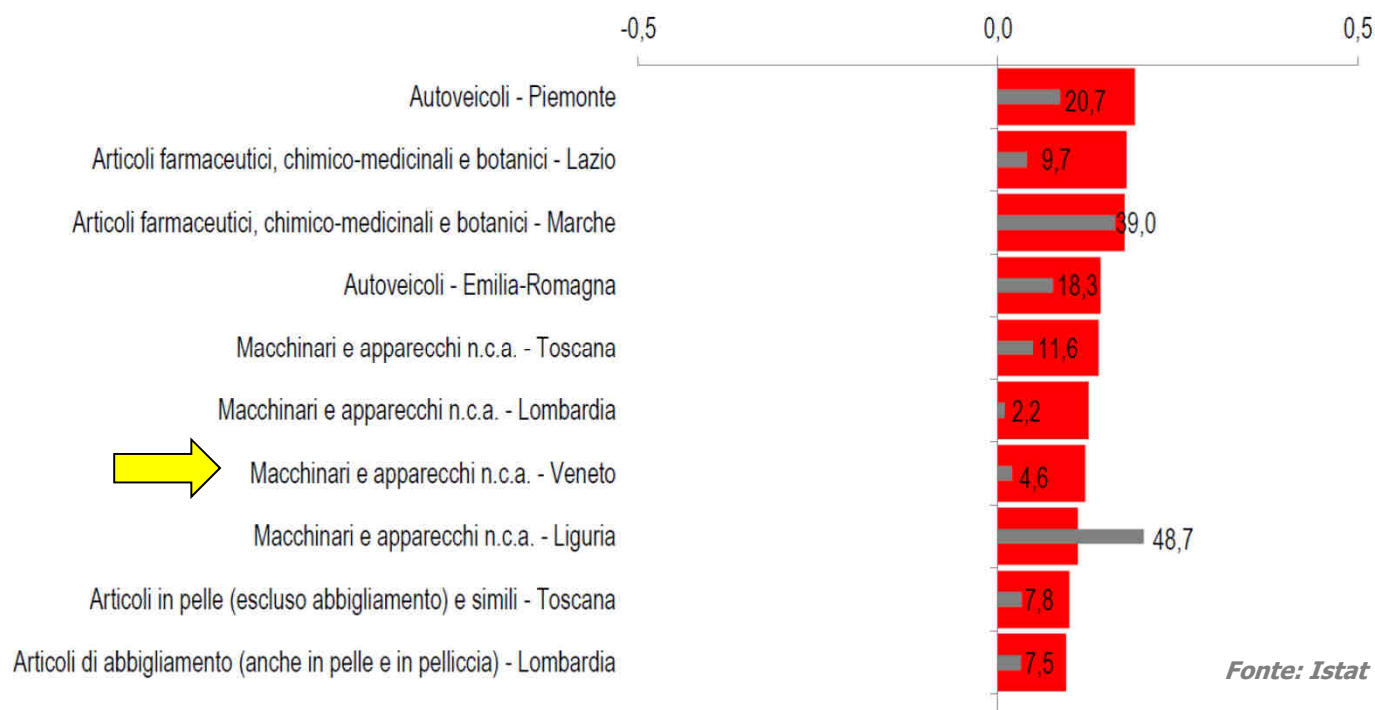
STABILI

| | | |
|-----------------|-------|---|
| APP. ELETTRICHE | +1% |  |
| MOBILI | +2,5% |  |

Veneto.
Esportazioni var.%
2014/2013
+2,7%

Macchinari: sempre settore «vincente»

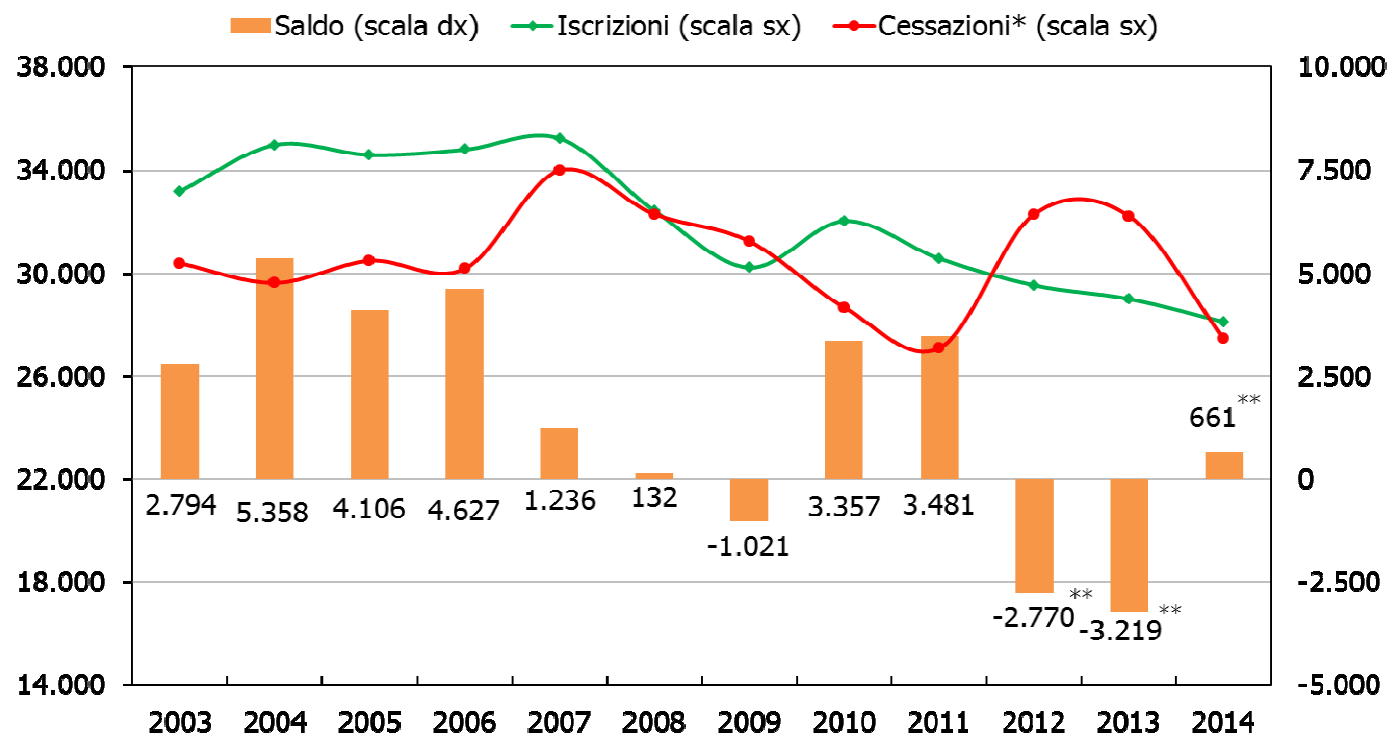
Variazione e contributo positivo alla variazione delle esportazioni nazionali per settore di attività e regione gennaio-settembre 2014, valori percentuali



Nel 2014 un rilevante impulso alla crescita dell'export italiano proviene anche dal mercato incremento delle vendite all'estero del Veneto di **macchinari** (+4,6%) e **articoli in pelle** (+7,2%)

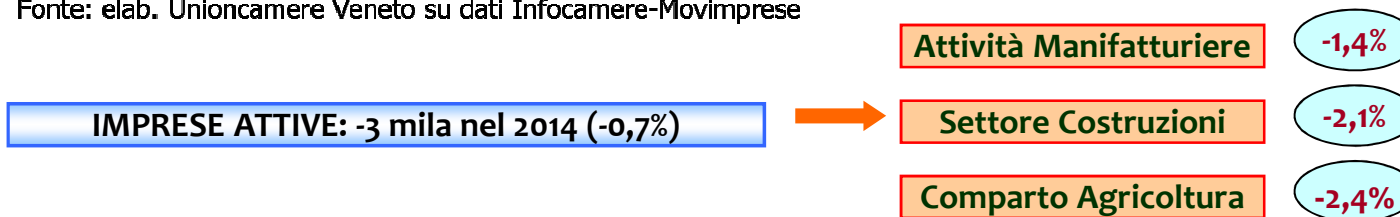
Nel 2014 il saldo complessivo tra **iscrizioni (-3,1%)** e **cessazioni (-14,8%)** torna positivo, ma mancano all'appello **3 mila imprese attive**.

Veneto. Dinamica delle iscrizioni, cessazioni e saldi delle imprese. Anni 2003-2014

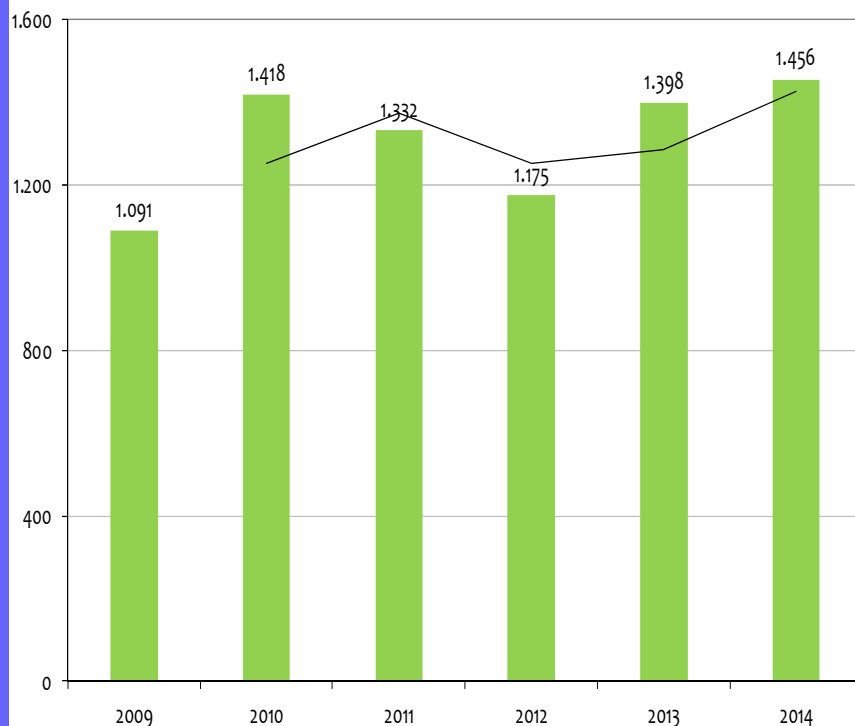


* Dal 2006 le cessazioni sono state considerate al netto delle cessazioni d'ufficio effettuate nell'anno.
 ** Dal 2012 la Nuova Direttiva Servizi ha introdotto una nuova classe di forma giuridica "Persona fisica", che però non è stata inclusa nell'analisi per permettere la confrontabilità con gli anni precedenti.

Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Infocamere-Movimprese

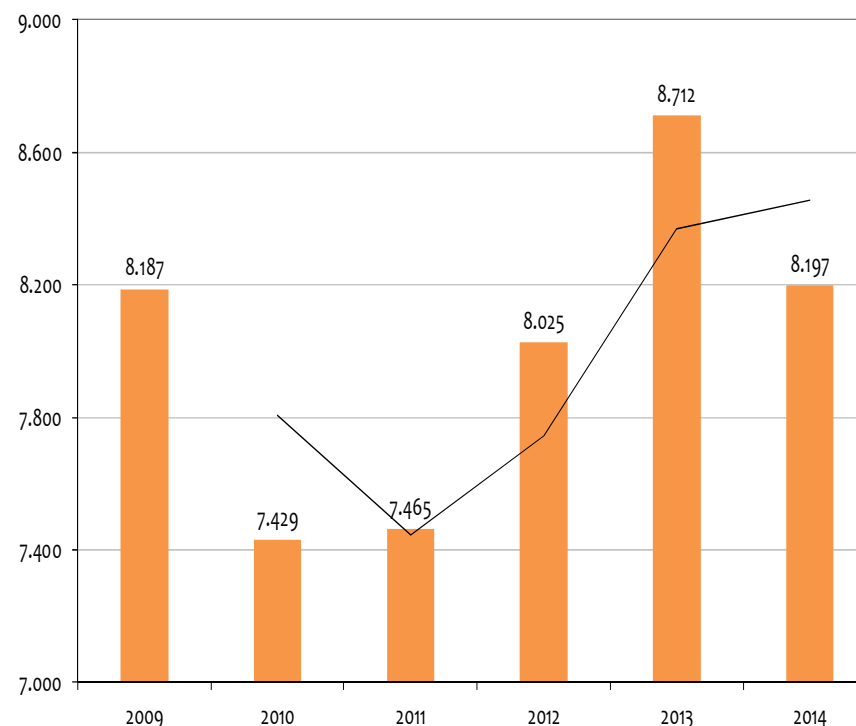


Veneto. Fallimenti e concordati. Anni 2009-2014



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Infocamere-Movimprese

Veneto. Scioglimenti e liquidazioni. Anni 2009-2014



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Infocamere-Movimprese

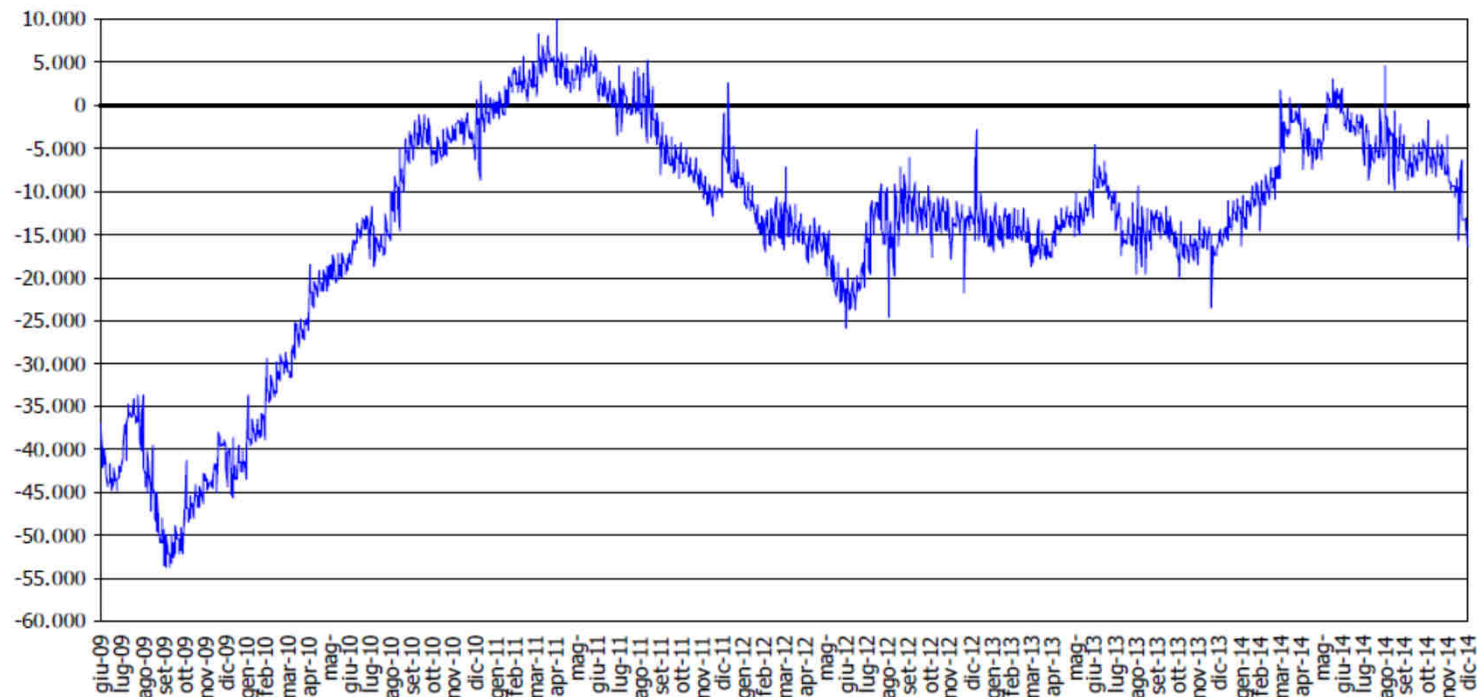
**In diminuzione le imprese entrate in liquidazione/scioglimento (8.197, -5,9%).
Le imprese che hanno invece aperto una procedura concorsuale (concordato o fallimento) sono state 1.456, +4,1% (di cui 1.261 fallimenti).**

**Complessivamente il sistema imprenditoriale regionale
dal 2008 al 2014 ha perso oltre 23 mila imprese.**

Nuovo acuirsi della dinamica negativa dell'occupazione regionale: 16.200 posti persi nel 2014

In crescita le assunzioni (+7,5%) ma forte aumento anche delle cessazioni (+7,5%)

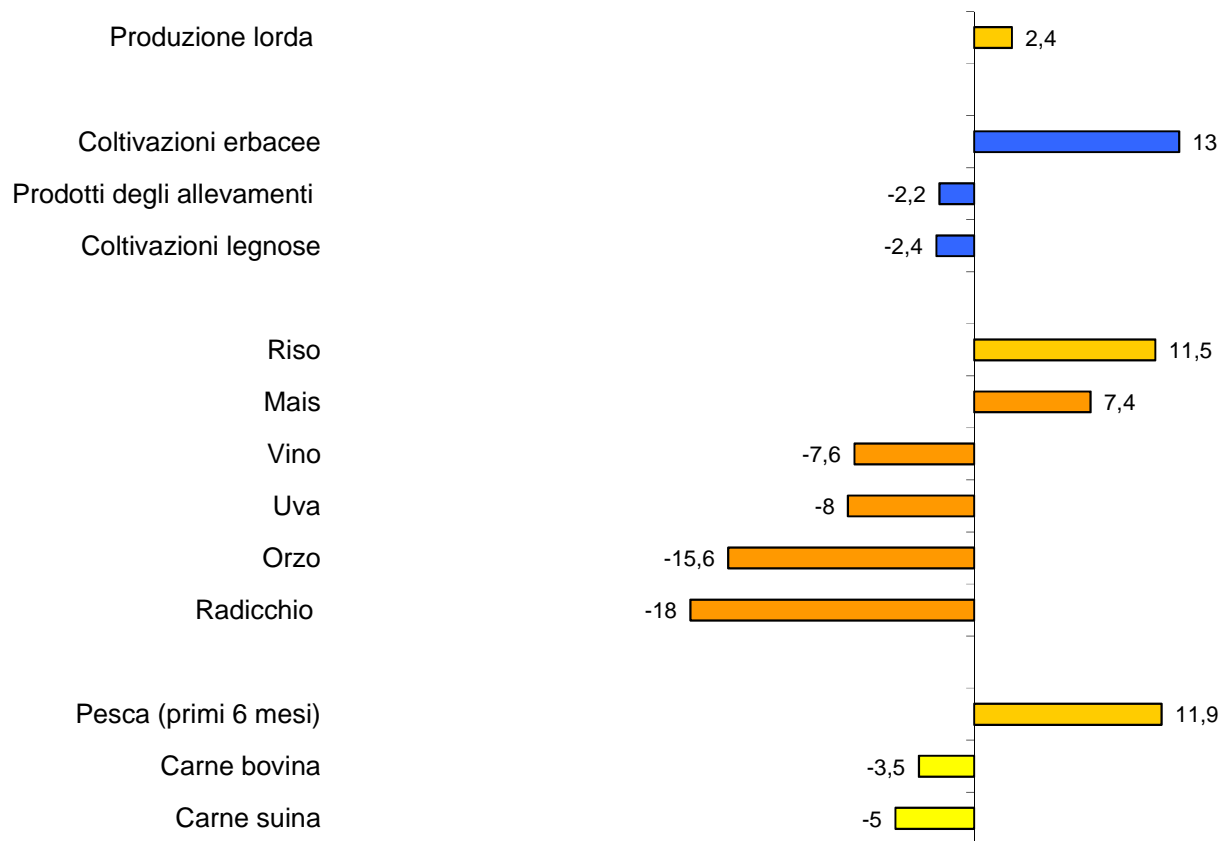
Veneto. Posizioni di lavoro dipendente*
(var. tendenziali a 12 mesi, dati giornalieri). Giu. 2008 – Dic. 2014



* Al netto del lavoro domestico e del lavoro intermittente.
Fonte: elab. Veneto Lavoro su dati Silv (estrazione 25 gennaio 2015)

Il 2014 è un anno positivo per il settore agricolo. Raggiunti 5,6 miliardi di **produzione lorda** con un aumento del 2,4% rispetto al 2013.

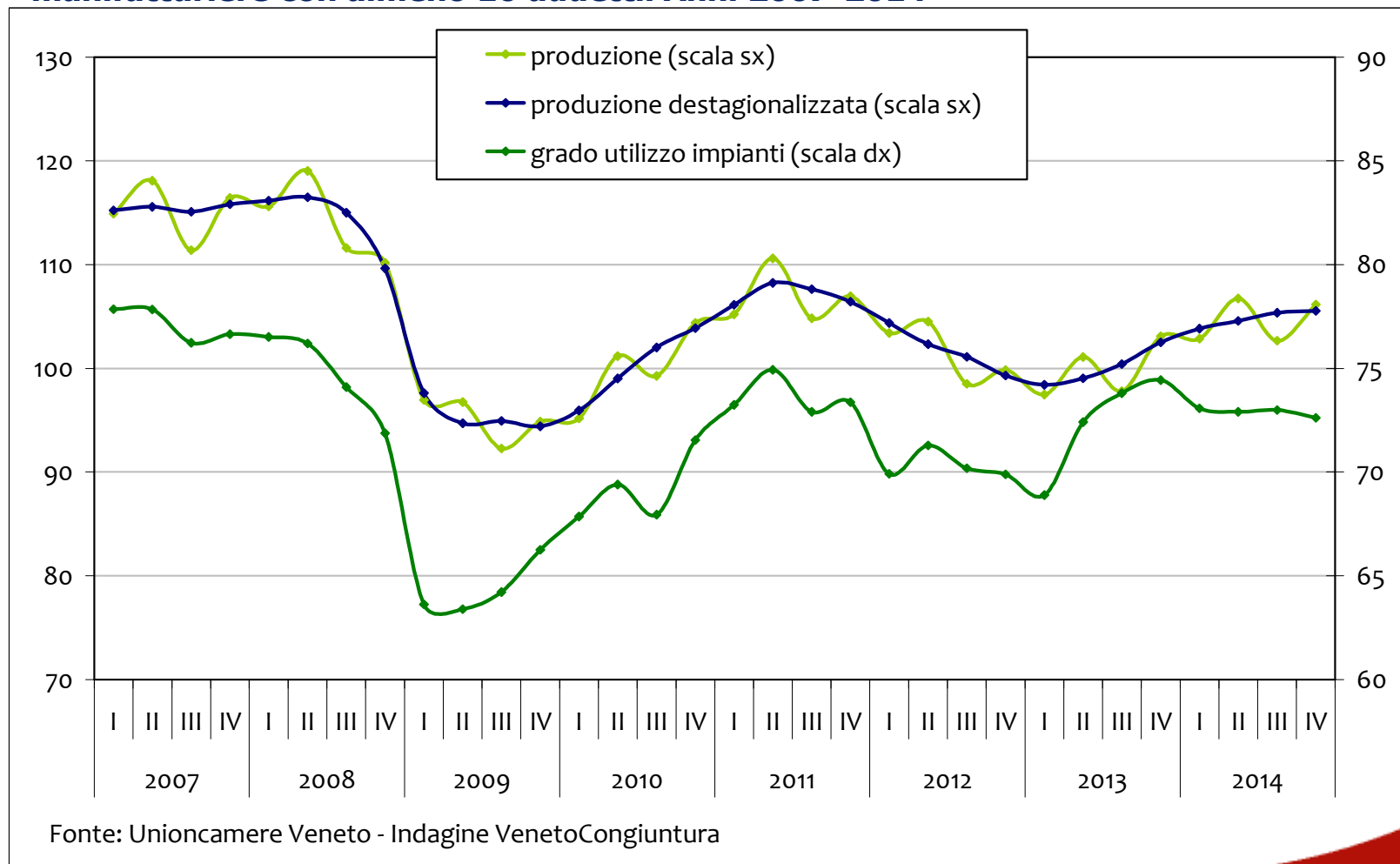
Veneto. Produzione lorda agricola (prezzi costanti, var. % su anno prec.). Anno 2014



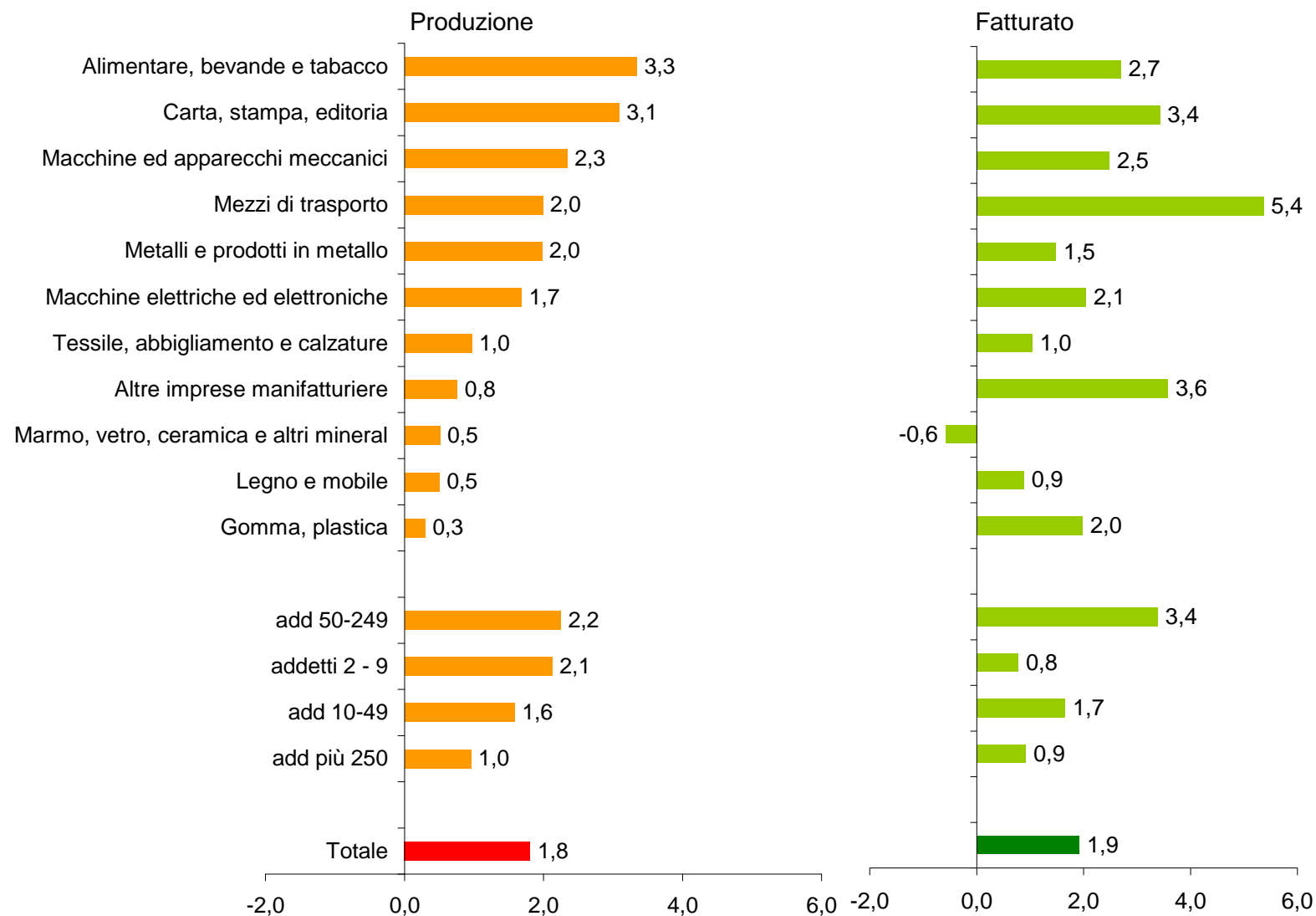
Fonte: elab. Veneto Agricoltura su dati Istat

Anno positivo per la **produzione industriale** (1,8% media annua) con variazione media destagionalizzata pari a +0,7%. Il **grado di utilizzo degli impianti** recupera 0,5 p.p. rispetto al 2013 raggiungendo il 72,9%.

Veneto. Produzione industriale e grado di utilizzo degli impianti nelle imprese manifatturiere con almeno 10 addetti. Anni 2007-2014

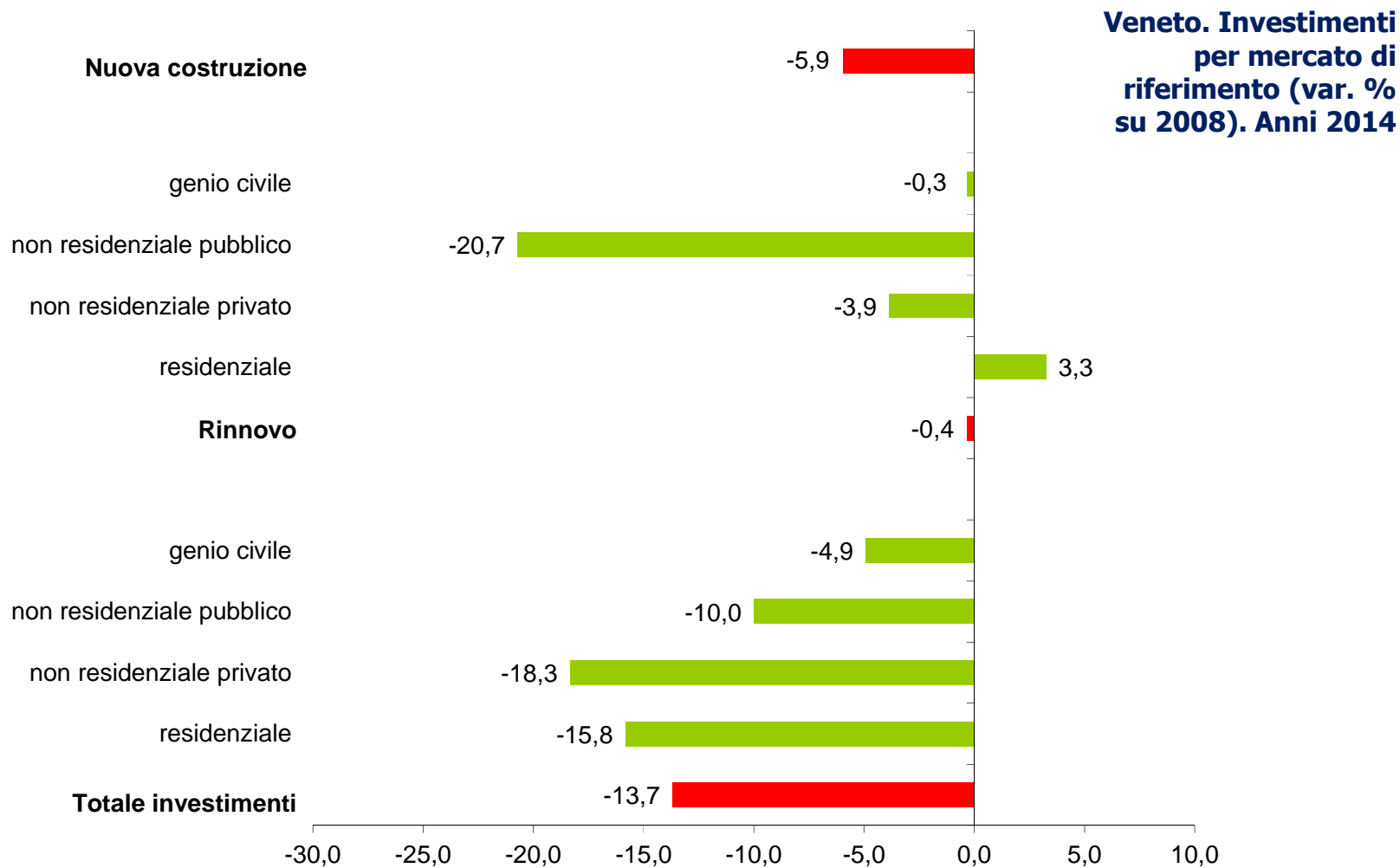


Veneto. Produzione e fatturato per settore e dimensionale aziendale. Anno 2014



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

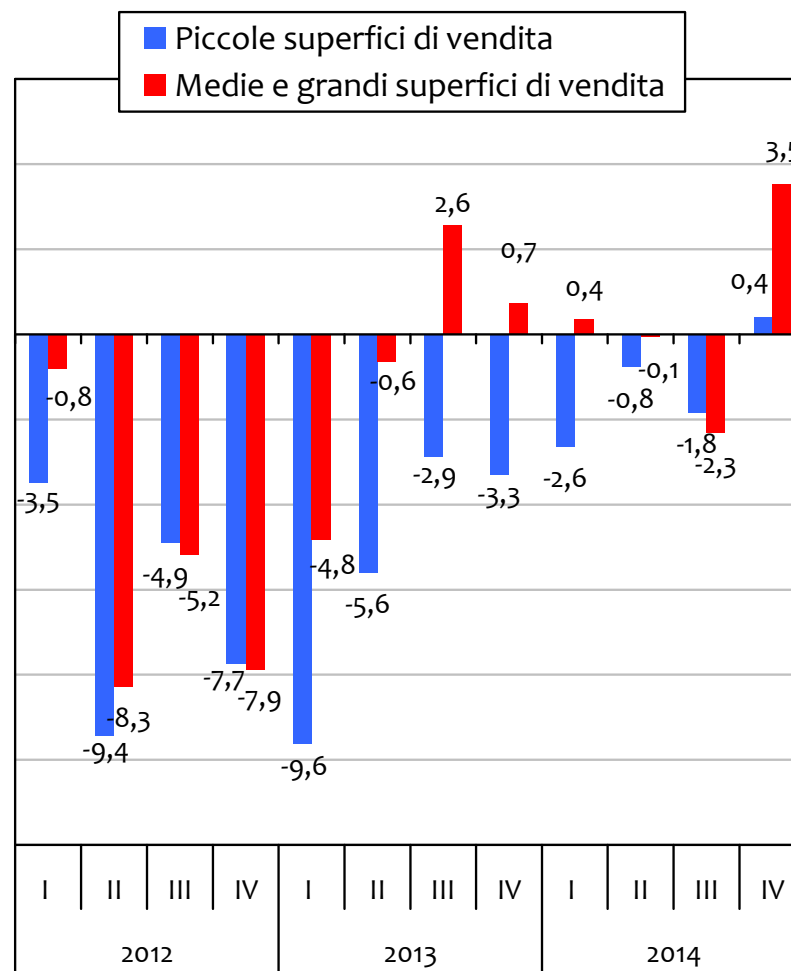
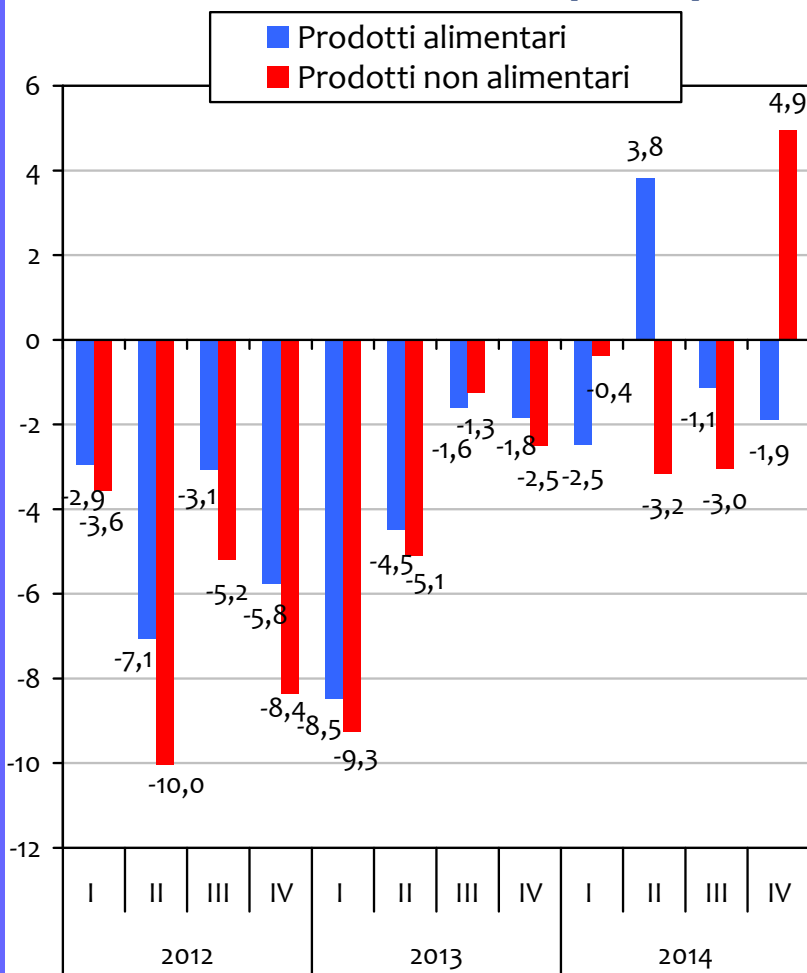
Il settore delle costruzioni ha registrato una **ulteriore frenata degli investimenti, perdendo circa 0,7 miliardi di euro (-5,9%)**



Fonte: elab. e stime CRESME Osservatorio CEAV-Unioncamere del Veneto

Il bilancio delle vendite al dettaglio è **ancora negativo** (-1% media annua) ma in miglioramento rispetto al 2013 (era -2,2%).

Veneto. Andamento delle vendite al dettaglio per tipologia di prodotto venduto e per dimensioni d'impresa (var.% su trim. anno prec.). Anni 2012-2014

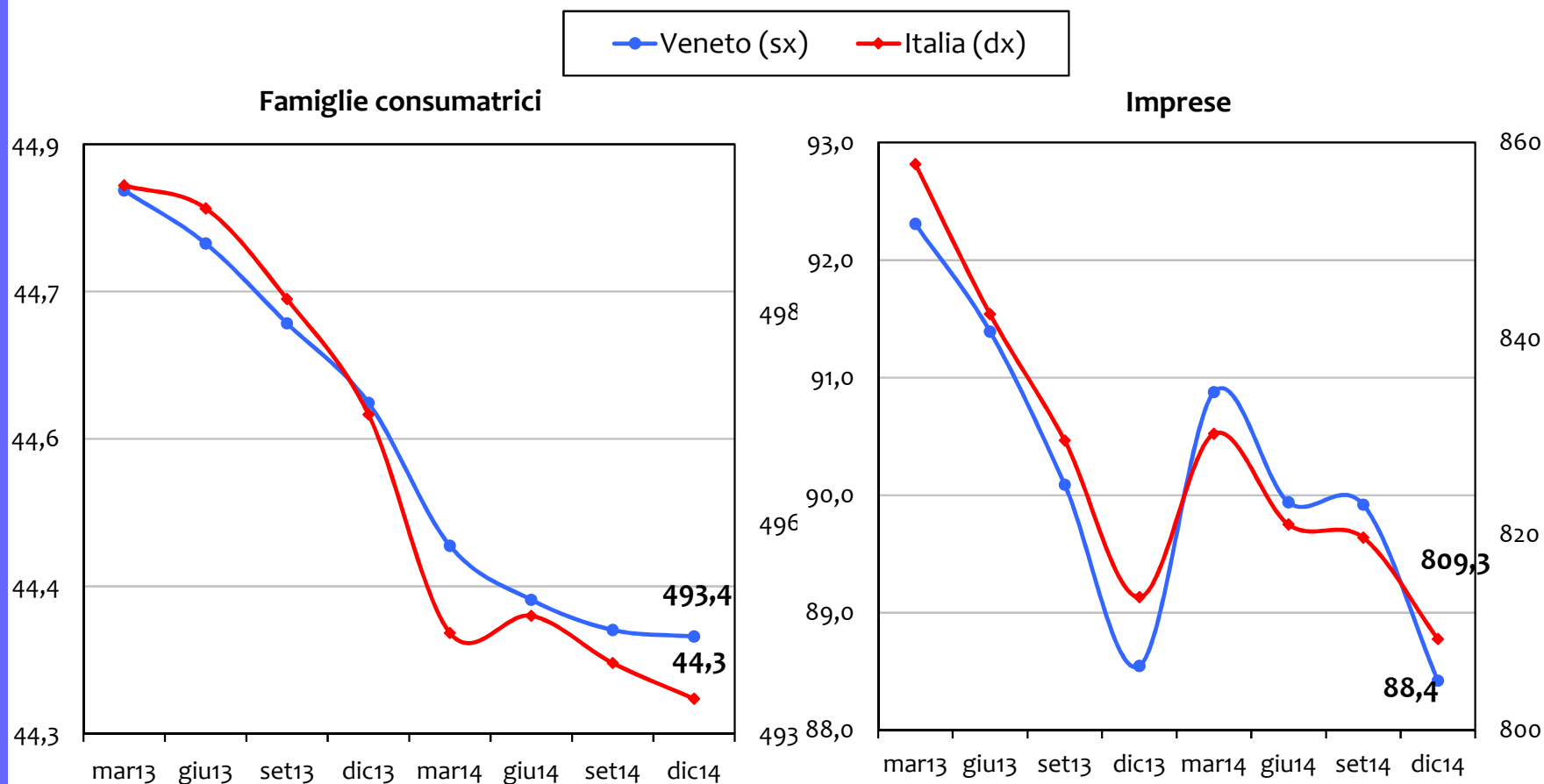


Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Nel corso del 2014 si arresta il calo dell'attività di prestito (-0,3%)

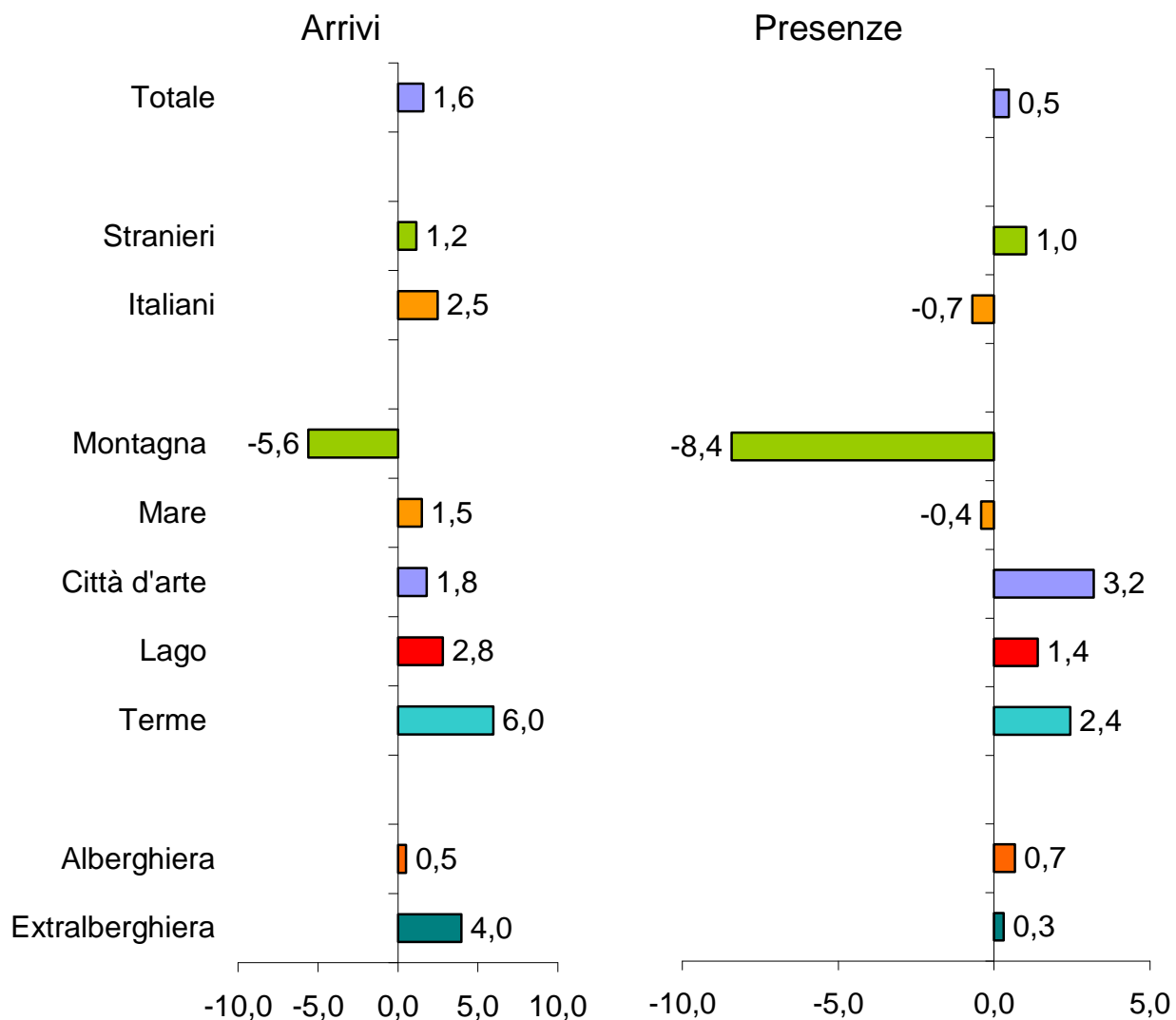
Italia e Veneto. Impieghi bancari alle imprese e alle famiglie consumatrici
(valori in miliardi di euro). Marzo 2013 – Dicembre 2014

CREDITO



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Banca d'Italia

Nel 2014 il turismo regionale ha registrato **variazioni positive**:
+1,6% gli arrivi (era +1,1%) e +0,6% le presenze (era -1,3%).

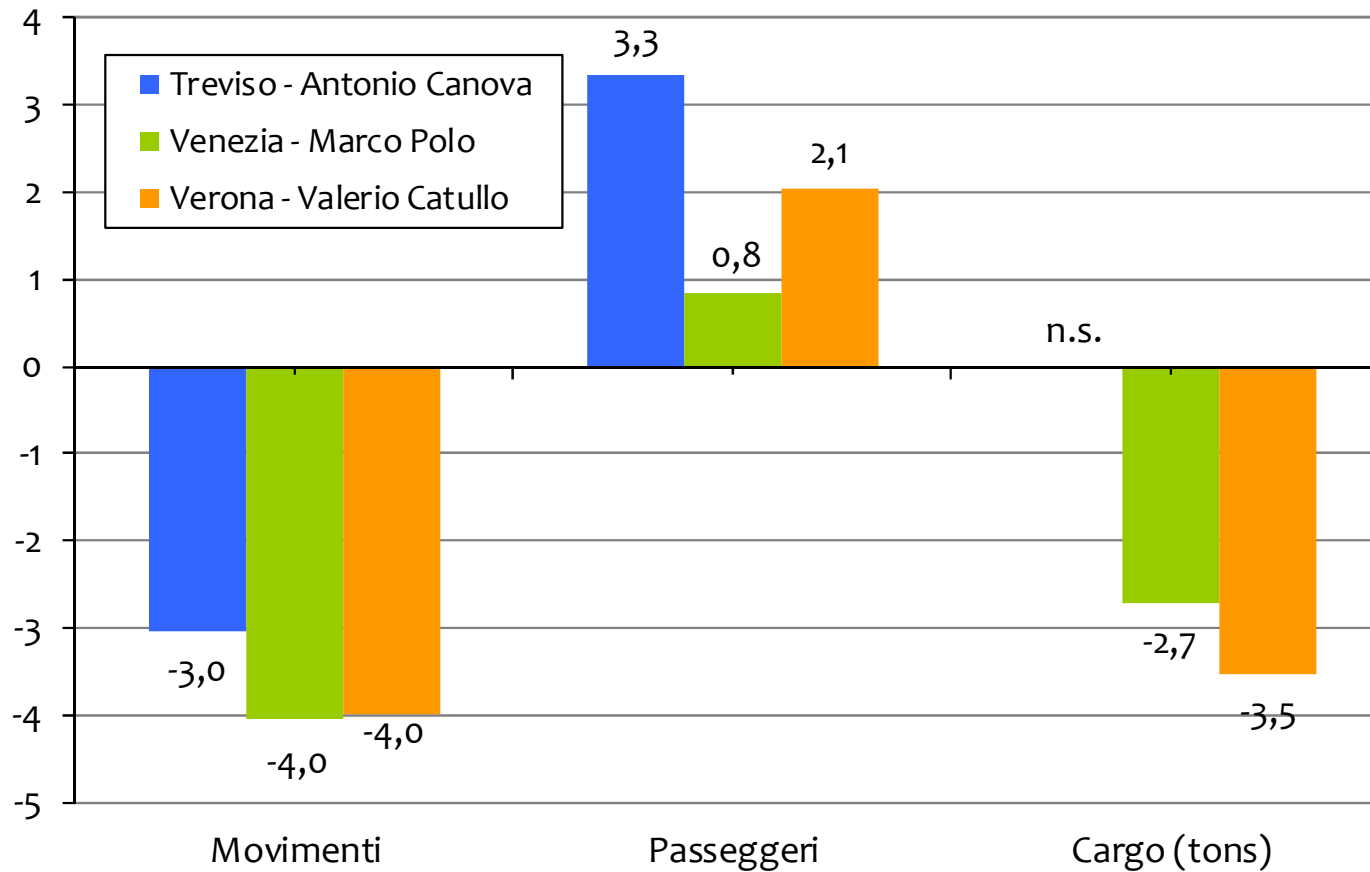


Veneto. Presenze e arrivi per provenienza, struttura ricettiva e comprensorio (var. % su anno prec.). Gen-ott. 2014

Fonte: elab. Unioncamere del Veneto su dati regione Veneto (SIRT)

La ripresa dei livelli produttivi non ha avuto effetti positivi sui flussi di trasporto regionale.

Dati di traffico (movimenti, passeggeri, e merci) negli aeroporti. Anno 2014

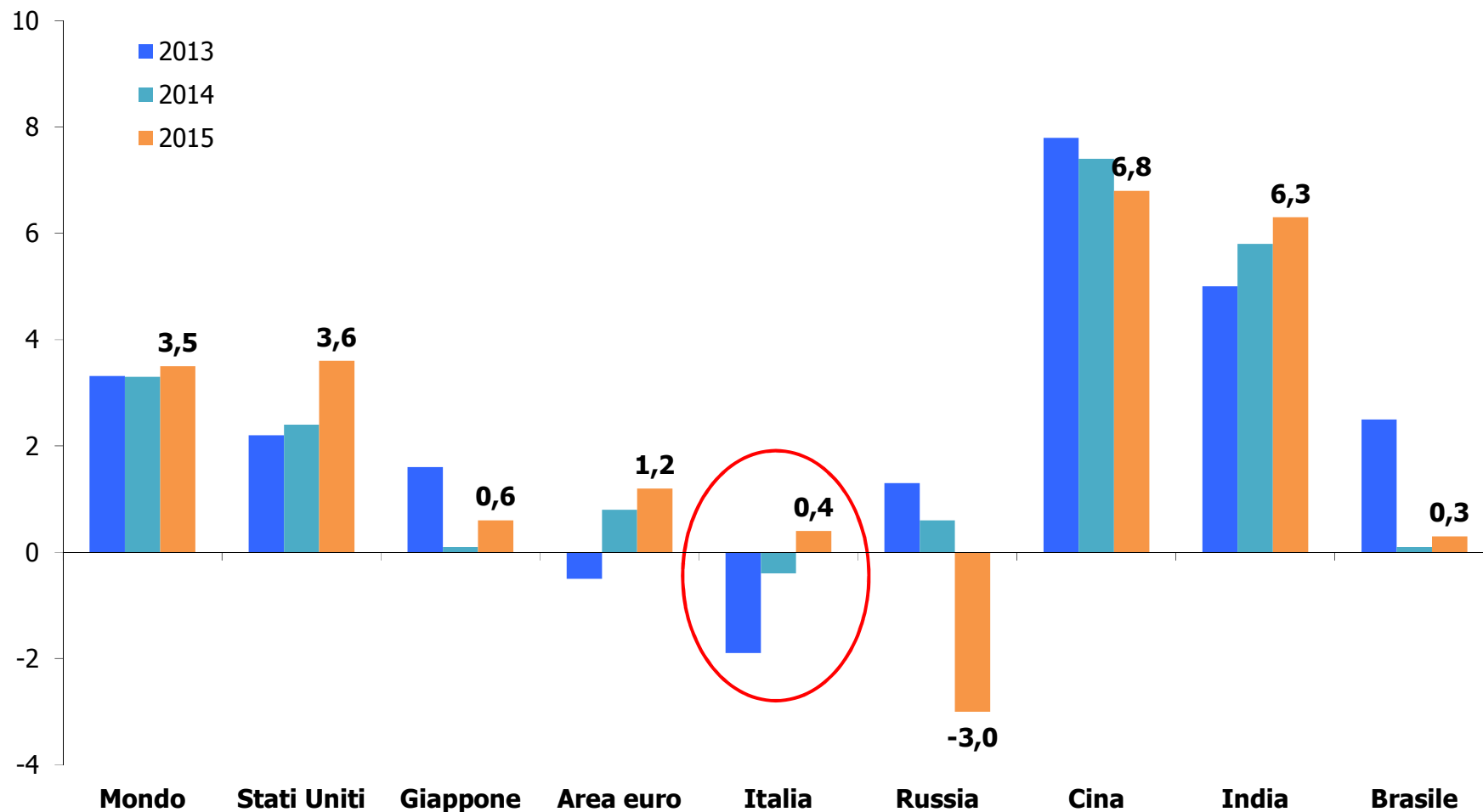


Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Assaeroporti

- *IL CONTESTO INTERNAZIONALE E NAZIONALE*
- *L'ECONOMIA REGIONALE E I SETTORI*
- **GLI SCENARI E LE PREVISIONI**

**MONDO. Nel 2015 si prevede un consolidamento del ciclo economico (+3,8%)
mentre il commercio mondiale è previsto in debole rafforzamento (+3,5%)**

Tasso di variazione del Pil. Anni 2013-2015



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati FMI (WEO Update, gennaio 2015)

Le previsioni 2015 indicano una lenta ripresa dell'economia italiana.
L'aumento del Pil nazionale è atteso oscillare tra
il prudente +0,4% del FMI e l'ottimista +2,1% di Confindustria

| | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--------------------------------|------|------|------|------|
| PIL Italia | | | | |
| ISTAT nov 2014 | -1,7 | -0,4 | 0,5 | 1,0 |
| Governo ott 2014 | -1,7 | -0,3 | 0,6 | 1,0 |
| Commissione UE feb 2015 | -1,9 | -0,4 | 0,6 | 1,1 |
| Banca d'Italia gen 2015 | -1,9 | -0,5 | 0,6 | 1,3 |
| Ref. gen 2015 | -1,9 | -0,4 | 0,7 | 1,1 |
| Prometeia feb 2015 | -1,9 | -0,4 | 0,7 | 1,4 |
| Confindustria gen 2015 | -1,8 | -0,4 | 2,1 | 2,5 |
| OECD mar 2015 | -1,9 | -0,4 | 0,6 | 1,3 |
| FMI gen 2015 | -1,9 | -0,4 | 0,4 | 0,8 |
| PIL Veneto | | | | |
| Istat giu 2014 | -1,5 | - | - | - |
| Prometeia feb 2015 | -2,5 | 0,1 | 1,1 | 1,7 |

Italia e Veneto. Tasso di variazione del Pil reale: previsioni a confronto. Anni 2013-2016

Fonte: elab. Unioncamere Veneto su fonti citate

Fattori incoraggianti influiscono positivamente sull'economia italiana (1)

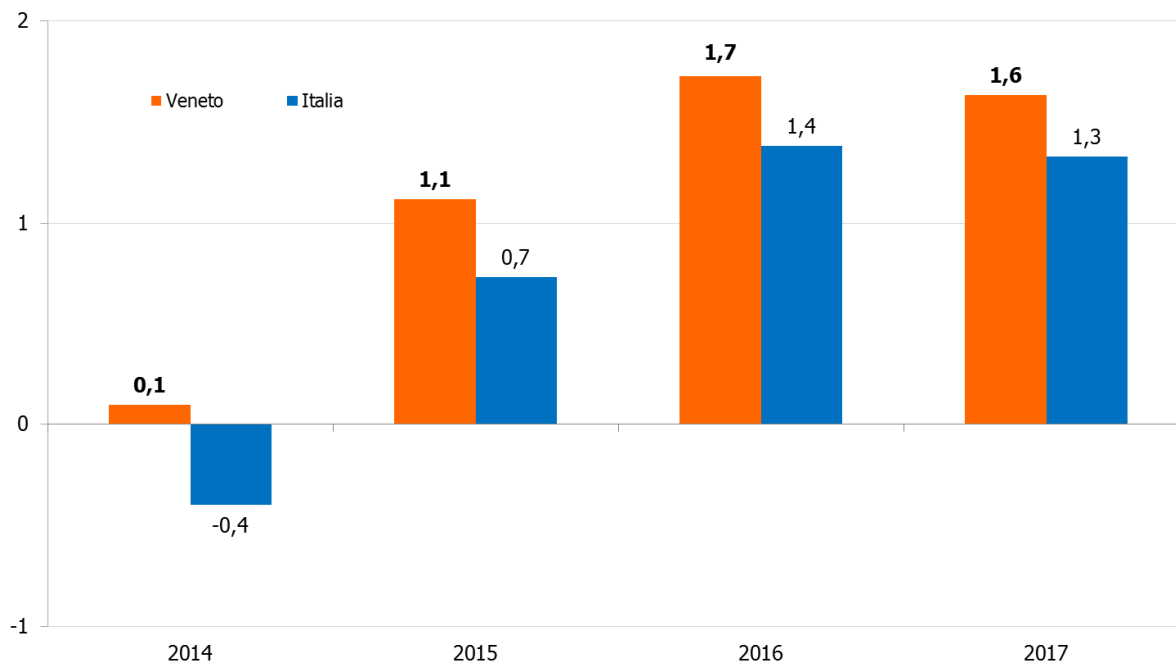
- **Euro debole, caduta del prezzo del petrolio, maggiore disponibilità di credito, impatto del turismo addizionale proveniente dall'Expo** sono tutti elementi che concorrono ad una revisione al rialzo della crescita del Pil italiano, che nel 2015 si attesterà sul **+0,7%** (stima Prometeia)
- I **consumi delle famiglie**, dopo aver sperimentato uno sviluppo debolmente positivo nel 2014, riprendono a crescere con maggior vigore, supportati dall'accelerazione del reddito disponibile. Tuttavia le famiglie restano caute sulle decisioni di acquisto, condizionate dalla percezione di segnali di ripresa ancora deboli, specie sul fronte dell'occupazione.
- L'attenuarsi di quei fattori che hanno ostacolato la crescita degli **investimenti in beni strumentali** (difficoltà di accesso al credito, debolezza del ciclo) dovrebbe favorire un recupero che, comunque, si manterrà ancora relativamente debole nell'anno in corso, anche per un effetto di trascinamento della performance negativa del 2014.

Fattori incoraggianti influiscono positivamente sull'economia italiana (2)

- Nel 2015 resterà negativo l'andamento degli **investimenti in costruzioni** nonostante sembrano trovare conferma alcuni segnali positivi (recupero delle compravendite nel settore immobiliare e aumento nelle erogazioni di nuovi mutui).
- Già a partire dall'anno in corso benefici fiscali (decontribuzione dei nuovi assunti) e un quadro economico più favorevole concorreranno ad un **recupero dell'occupazione**, che tuttavia si conferma molto graduale.
- Si prospetta lenta anche la discesa del **tasso di disoccupazione**, in quanto all'aumento occupazionale corrisponderà anche un incremento dell'offerta da parte di chi, allontanatosi dal mercato del lavoro, è invece incoraggiato a rientrarvi dal miglioramento della domanda.
- Nel biennio 2016-2017 gli effetti espansivi del Pil proseguiranno e la **ripresa continuerà ad essere trainata da esportazioni e consumi**, mentre il recupero degli investimenti procederà più lentamente.

Il tessuto economico del Veneto pronto alla ripartenza dopo una lunga crisi

Italia e Veneto. Andamento del Prodotto interno lordo
(valori concatenati, var. % su anno prec.)



Fonte: elab. Unioncamere Emilia-Romagna e Unioncamere Veneto su dati Prometeia (febbraio 2015)

Secondo le ultime previsioni, nel 2015 l'economia regionale dovrebbe conoscere una fase di recupero, dopo la stabilità registrata nel 2014.

Il Pil regionale tenderà a crescere al ritmo del **+1,1%**, quattro decimi di punto sopra la media italiana (+0,7%).

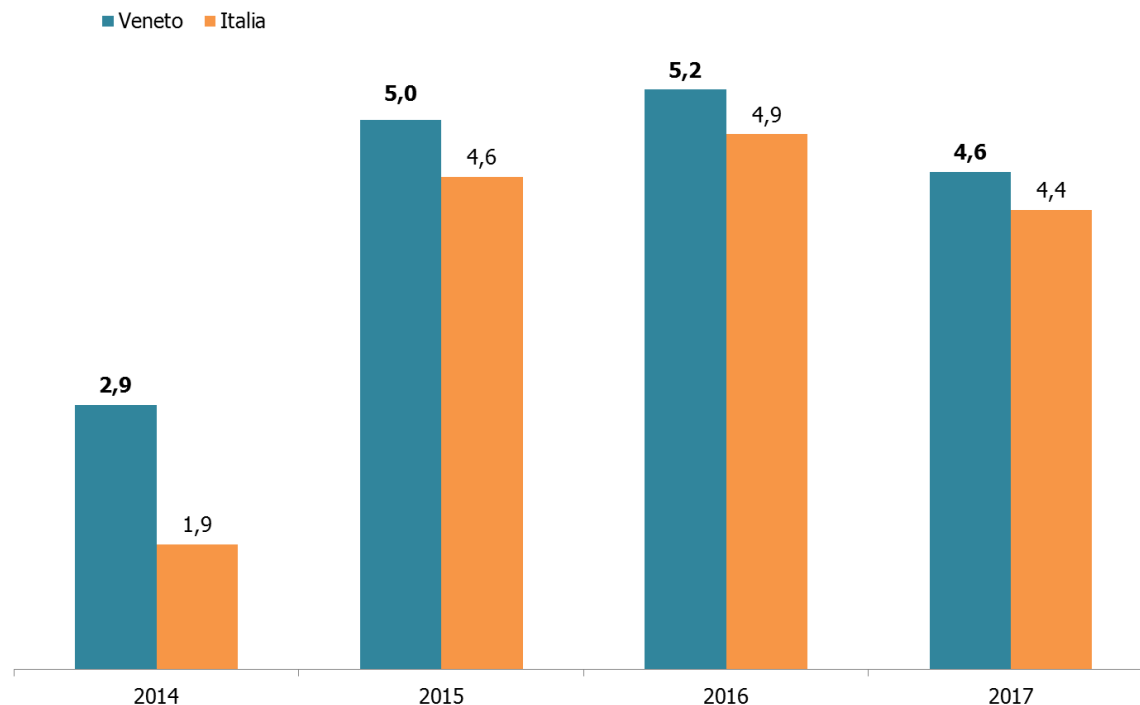
Nel biennio successivo la crescita dovrebbe rafforzarsi nella misura del **+1,7%** nel 2016 e del **+1,6%** nel 2017.

Il Veneto volta pagina: +1,1% nel 2015

- Nel 2015 l'economia veneta dovrebbe sperimentare **un'accelerazione della crescita** (+1,1%), che le consentirà di mantenere un differenziale con la media nazionale di quattro decimi di punto percentuale.
- Nell'anno in corso la crescita in Veneto si manterrà in linea con quella del **Nord Est** (+1%). Per le principali regioni meridionali, invece, il rientro su variazioni positive del Pil è previsto per il 2016.
- Nel biennio 2016-2017 la ripresa si consoliderà ovunque, ma rimane una marcata eterogeneità a livello territoriale: con tassi attorno all'1,6-1,8% Lombardia ed Emilia Romagna saranno leader della crescita, seguite a breve distanza da Piemonte e Veneto. Al Mezzogiorno, invece, il ritmo di crescita dell'economia sarà circa la metà rispetto quello previsto al Nord.

Export principale leva di sviluppo, sostenuta dall'euro debole

Esportazioni di beni in Veneto e in Italia
(valori concatenati, var. % medie annue)

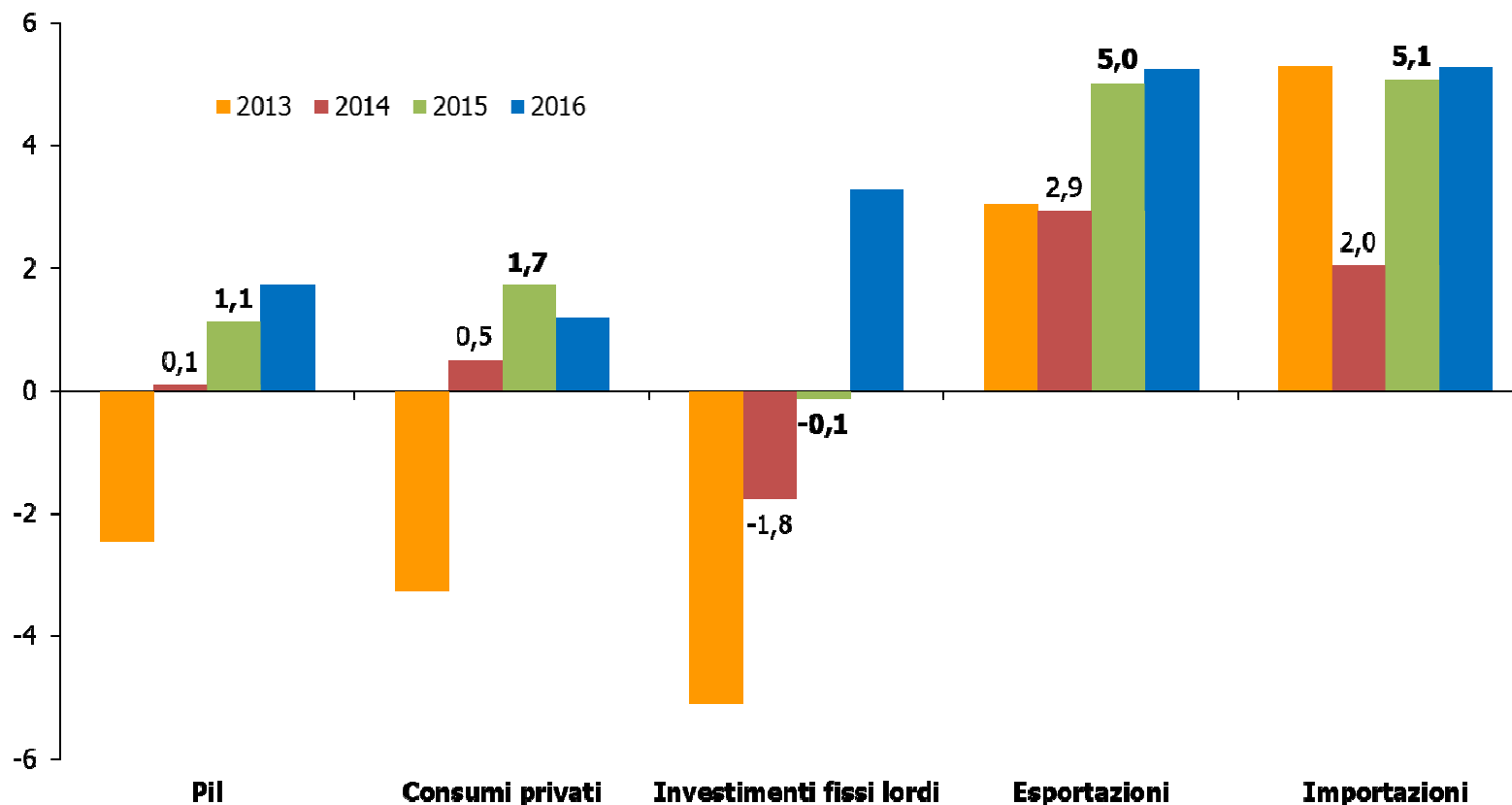


Fonte: elab. Unioncamere Emilia-Romagna e Unioncamere Veneto su dati Prometeia (febbraio 2015)

- Un contributo positivo all'attività economica regionale nel 2015 giungerà dalle esportazioni che risulteranno più **dinamiche** della media nazionale (+5% a fronte del +4,6%).
- **Rischi:** tensioni geopolitiche, volatilità finanziaria, deflazione, bassi potenziali di crescita, scarsa presenza nei Paesi asiatici emergenti
- **Opportunità:** euro debole, basso prezzo del petrolio, bassi tassi di interesse

Nel 2015 la crescita dell'economia regionale (+1,1%) sarà determinata dalla dinamica delle esportazioni (+5%) e dal recupero dei consumi (+1,7%)

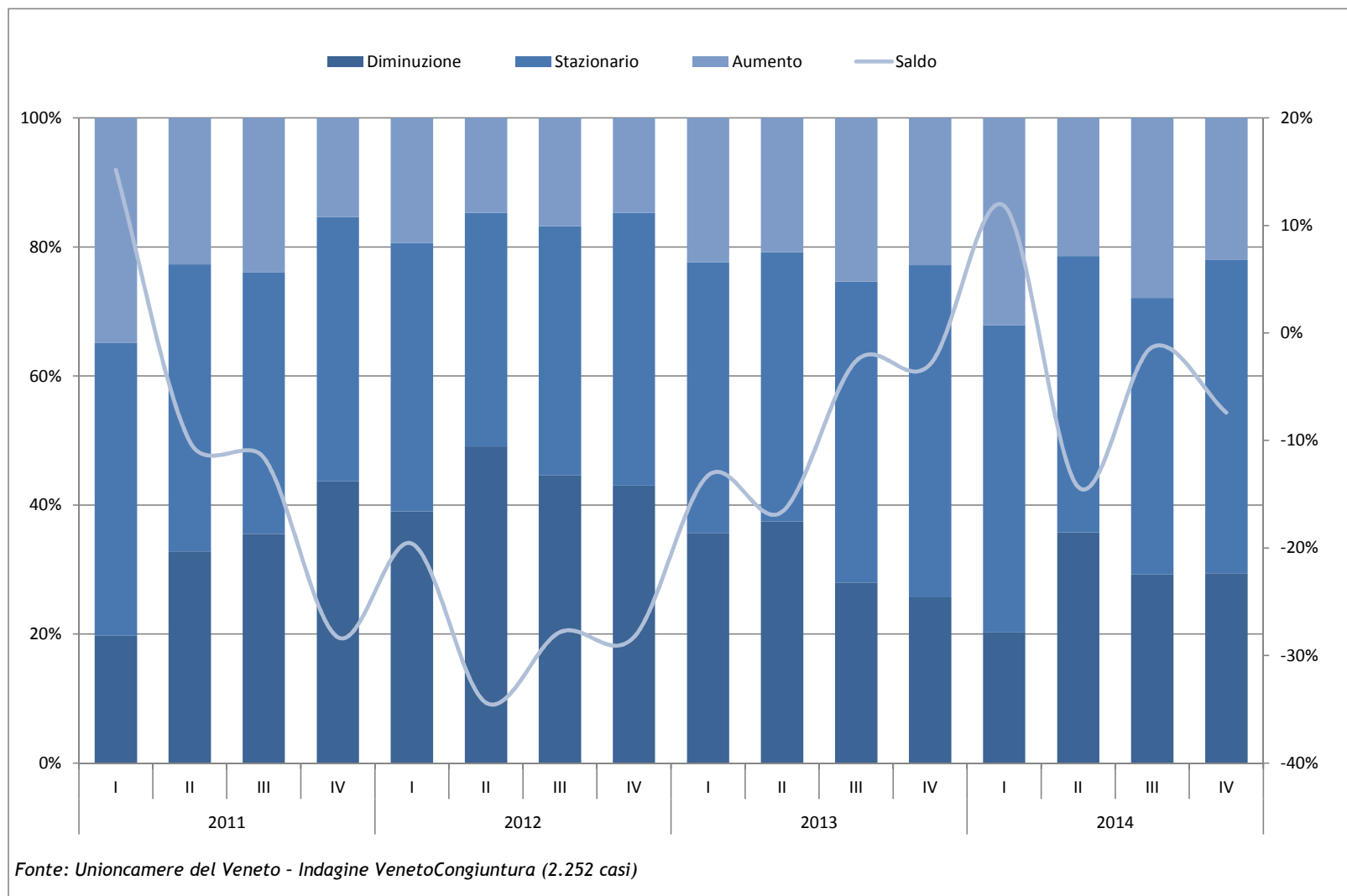
Veneto. Pil e conto economico (var. % su anno prec.). Anni 2013-2016



Fonte: elab. Unioncamere Emilia-Romagna e Unioncamere Veneto su dati Prometeia (febbraio 2015)

Le aspettative degli imprenditori per i prossimi tre mesi rimangono incerte.

Previsioni a tre mesi della produzione industriale (saldo % risposte)





Unioncamere
Veneto

Grazie per l'attenzione!

Per richieste e informazioni:
centrostudi@ven.camcom.it

Venezia, 30 marzo 2015