



Unioncamere
Veneto



CAMERA DI COMMERCIO
TREVISO - BELLUNO | DOLOMITI
bellezza e impresa

VenetoCongiuntura I trimestre 2018

2018 crescita a minor grado di intensità per l'economia del Veneto

Federico Callegari – Osservatorio Economico Sociale Camera di Commercio di Treviso Belluno

Antonella Trevisanato – Area Studi e Ricerche Unioncamere del Veneto

Venezia, 25 maggio 2018

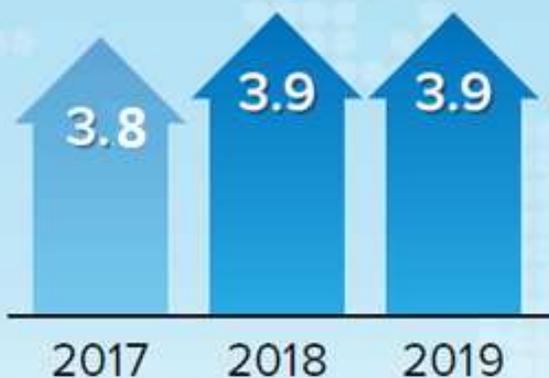
centrostudi@ven.camcom.it

2017 consolidamento della crescita mondiale: Pil +3,8% e commercio +4,9%

Ripresa ciclica, le future sfide:

- Andamento mercati finanziari
- Tensioni geopolitiche
- Incertezza politica
- Barriere commerciali
- Aumento del debito
- Politica monetaria USA

Economie mondiale



Economie avanzate



Economie emergenti



Fonte: International Monetary Fund, World Economic Outlook, April 2018

Si consolida crescita PIL italiano e principali indicatori macroeconomici, ma...

ANDAMENTO DEL PIL IN VOLUME

Anni 2005-2017, variazioni percentuali, valori concatenati



+5,3% importazioni di beni e servizi

+1,3% consumi famiglie

+3,7% investimenti fissi lordi

+5,4% esportazioni di beni e servizi

Fonte: Istat, Pil e indebitamento delle AP, 1 marzo 2018

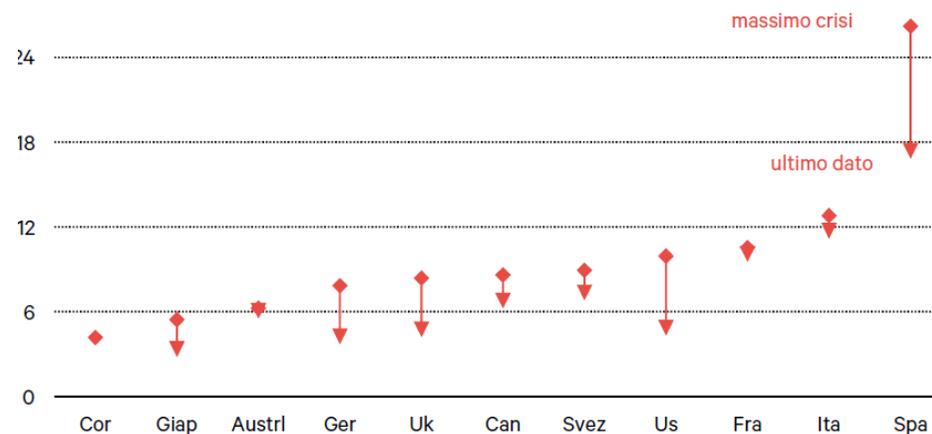
...crescita italiana a velocità ridotta rispetto ai principali partner Ue e con divari sociali crescenti

Pil e commercio mondiale

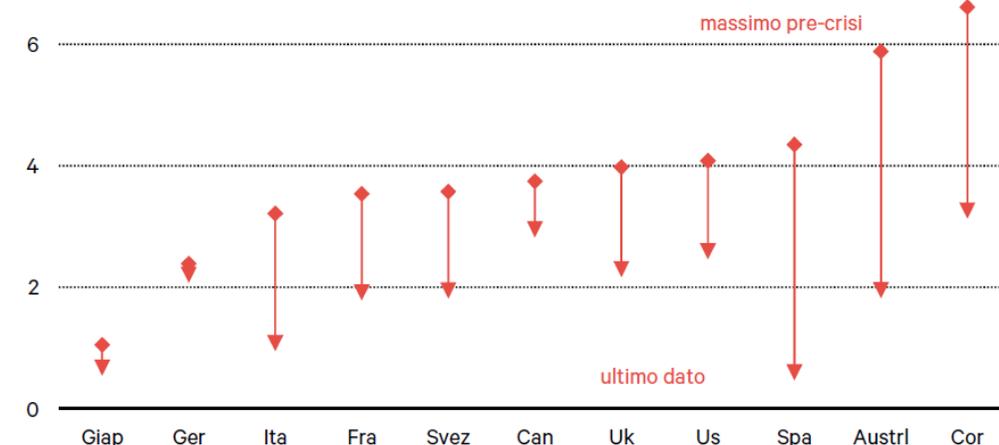
	Previsioni			
	2016	2017	2018	2019
Variazioni % medie annue				
Stati Uniti	1.5	2.3	2.7	2.3
Giappone	0.9	1.7	1.7	1.2
Regno Unito	1.9	1.8	1.3	1.3
Area euro	1.8	2.5	2.2	2.0
Germania	1.9	2.5	2.4	2.2
Francia	1.1	2.0	1.9	1.6
Italia	1.0	1.5	1.2	1.2
Spagna	3.3	3.1	2.8	2.8
Paesi industrializzati	1.5	2.3	2.3	2.0
Economie emergenti	4.5	5.2	4.7	4.7
Pil mondiale	3.2	3.9	3.7	3.5
Commercio mondiale	1.5	4.6	3.6	4.0

Fonte: REF Congiuntura 21 aprile 2018

La discesa della disoccupazione



La frenata dei salari



Fonti varie elaborate da REF Congiuntura 24 gennaio 2018

Dove si colloca il Veneto?

nel 2017 Pil Veneto cresce grazie a investimenti, spesa famiglie, export



+1,7% Pil

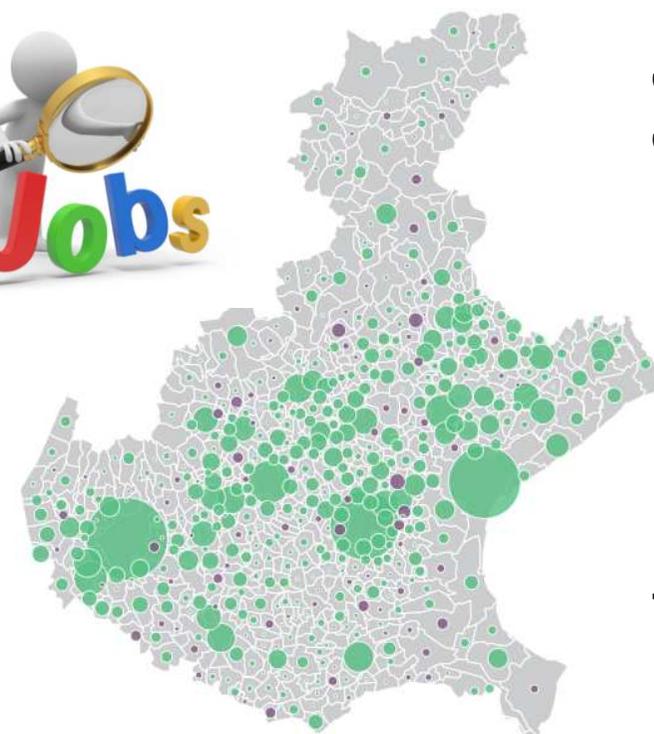
+1,5% consumi delle famiglie

+3,7% investimenti fissi lordi

+5,1% domanda estera

Fonte: Ufficio di statistica della Regione del Veneto su dati Istat e Prometeia

Continua il recupero complessivo delle posizioni di lavoro dipendente



La «geografia» delle variazioni occupazionali

Veneto Lavoro, Silv

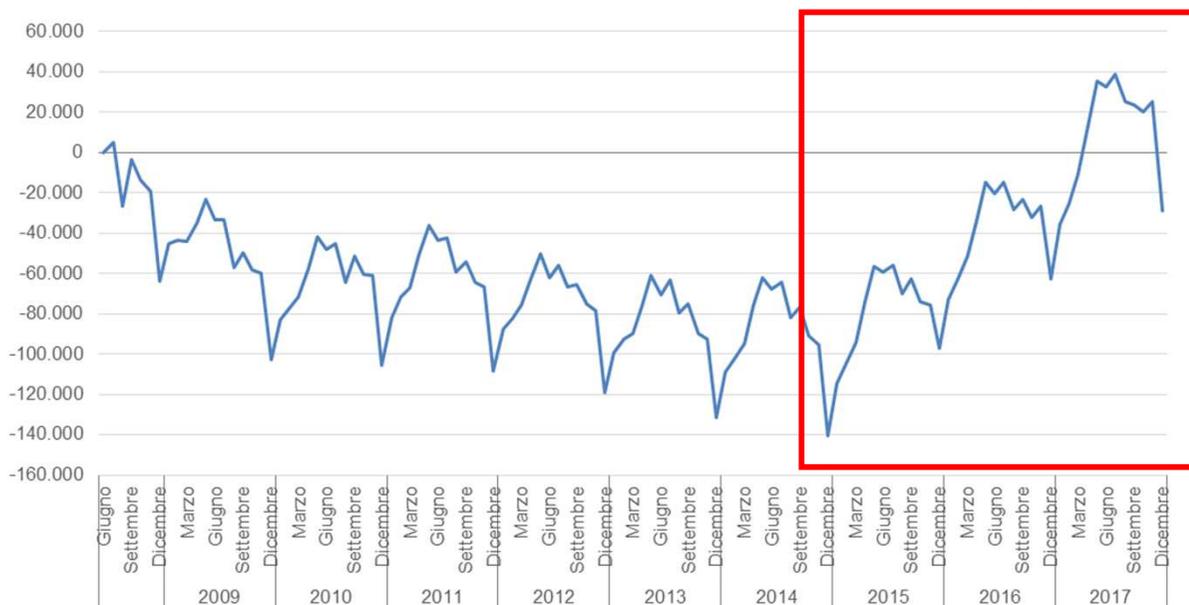
+34.000 posizioni lavoro dipendente nel 2017

+55.000 2008-2017

-57.000 2008-2014

+112.000 2015-2017

Veneto. Posizioni di lavoro dipendente. Variazioni cumulate rispetto al 30 giugno 2008. Dati mensili



Istat, Rfl

+2,1% occupazione

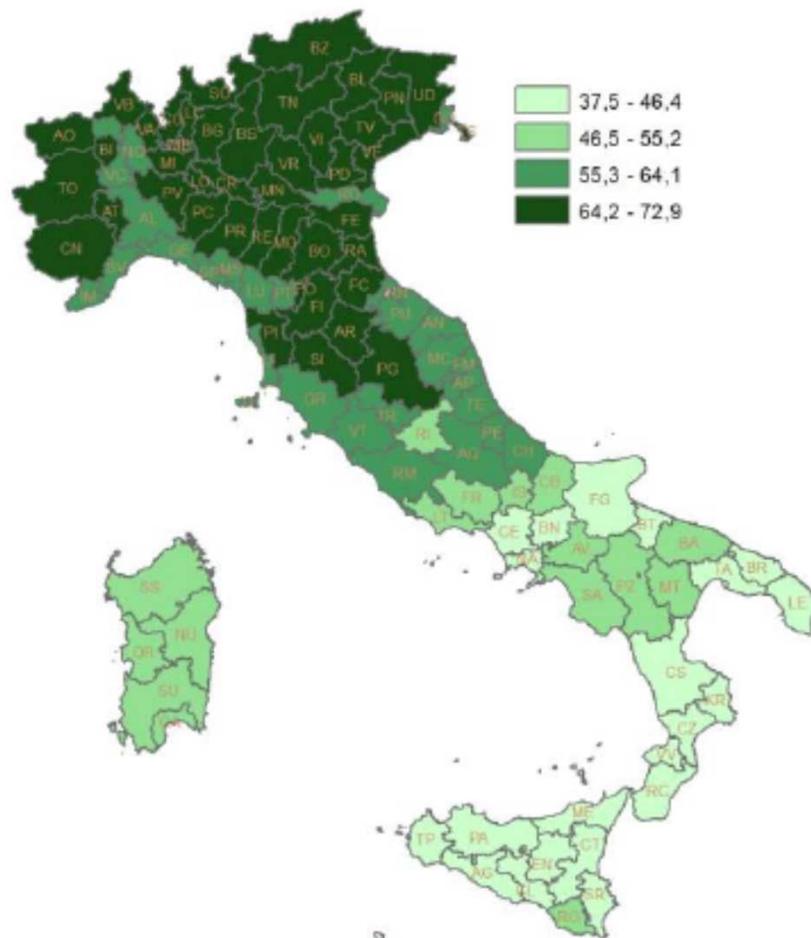
66% tasso di occupazione (in aumento)

6,3% tasso di disoccupazione (in calo)

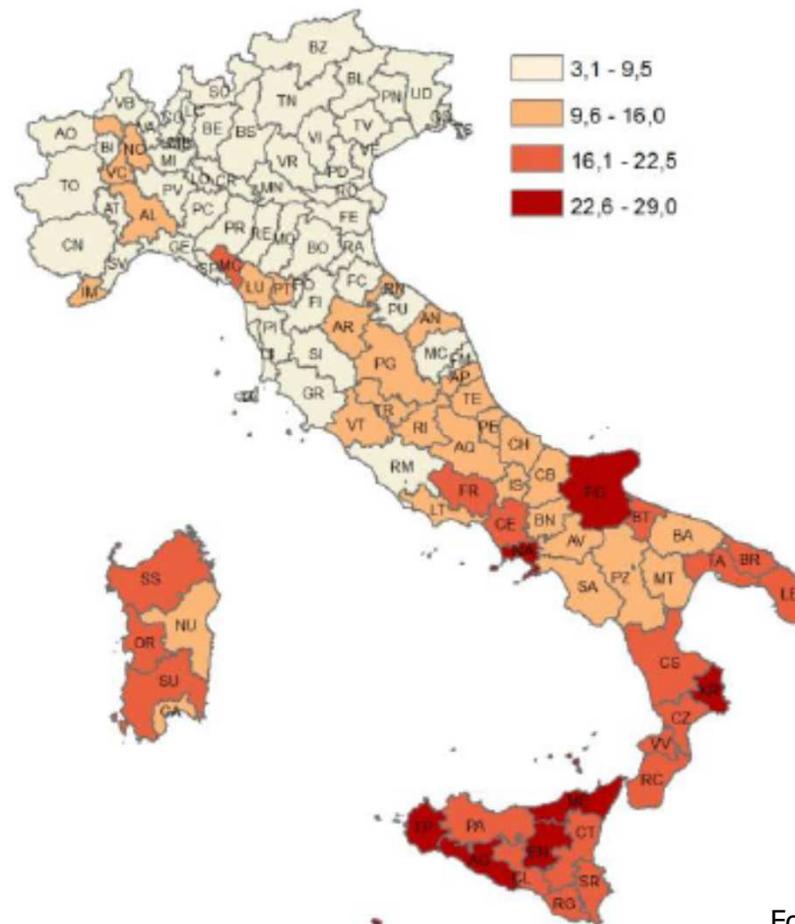
Fonte: elab. Veneto Lavoro su dati Silv

Una ripresa «jobless» oppure una ripresa selettiva?

Tasso di occupazione 15-64 anni



Tasso di disoccupazione



Fonte: Istat

+279.000 OCCUPATI IN ITALIA NEL 2017, +918.000 DAL 2014

Tasso di disoccupazione giovanile 15-24 anni in Italia: 34,7% (ma attenzione all'inganno statistico).

Più preoccupante la situazione della «generazione perduta»: **tasso disoccup. 25-34 anni: 17%**

Si riducono le crisi aziendali



WWW.VENETOLAVORO.IT

Veneto. Aperture di crisi aziendali



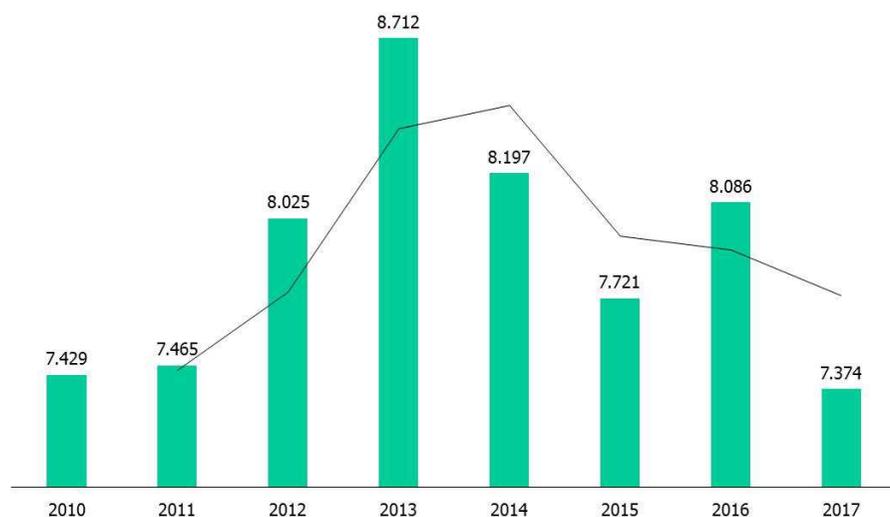
Fonte: elab. Veneto Lavoro su dati Amministrazioni provinciali

La situazione nel 2017, rispetto agli anni precedenti, è di netto miglioramento tanto in termini di **aziende** (-49,3%) che di **lavoratori coinvolti** (-29,3%).



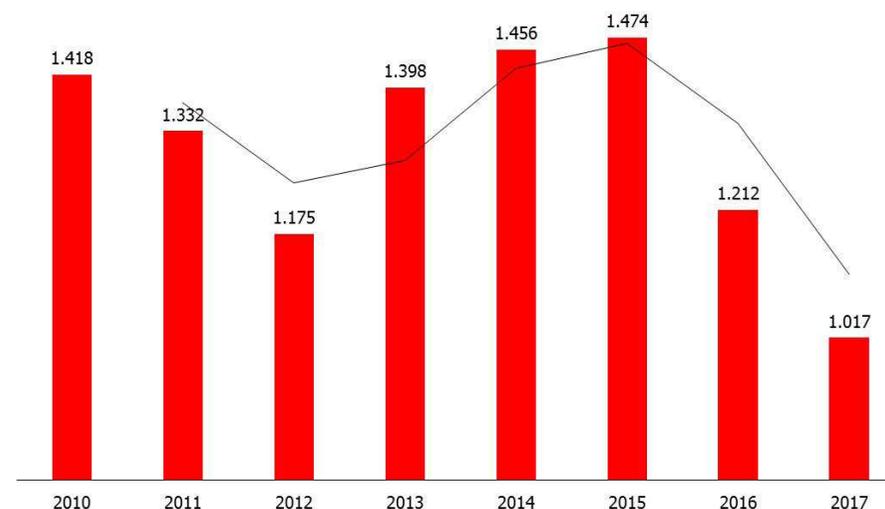
Continuano a diminuire i fallimenti, in flessione anche scioglimenti e liquidazioni

Scioglimenti e liquidazioni



In netto calo le imprese entrate in liquidazione/scioglimento (7.374, **-8,8%**)

Fallimenti e concordati



Diminuiscono le imprese che hanno aperto una procedura concorsuale concordato o fallimento (1.071, **-16,1%**)

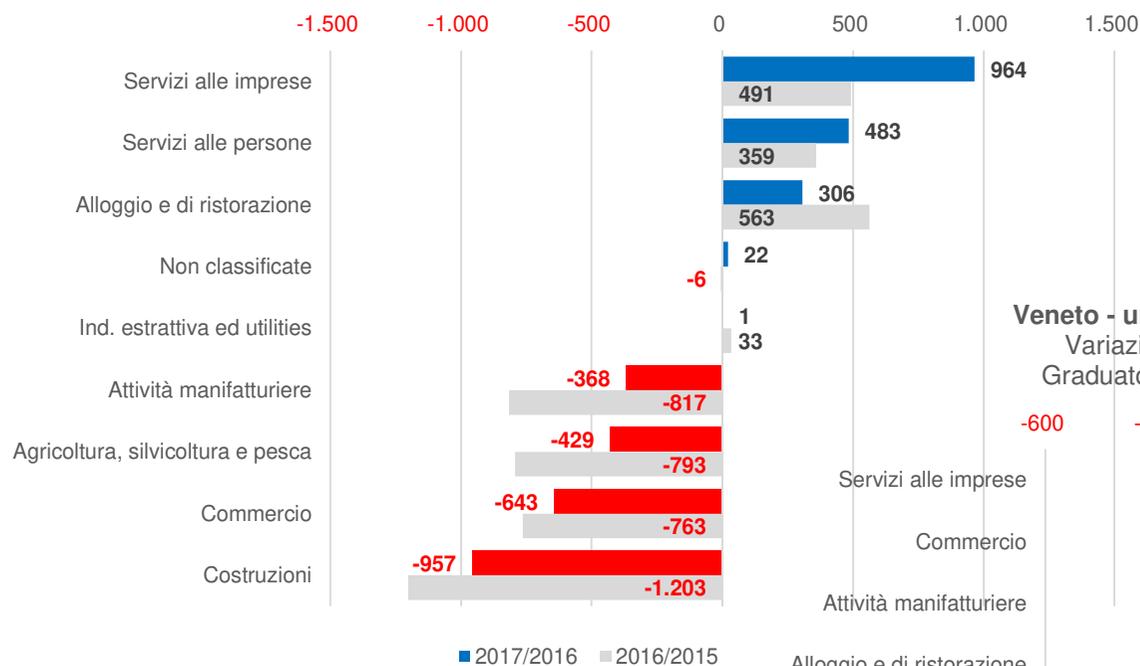
Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Infocamere-Movimprese

La demografia d'impresa: Le tendenze recenti per settori

Veneto - sedi d'impresa attive al 31/12/2016 e 2017

Variazione assoluta su anno precedente.

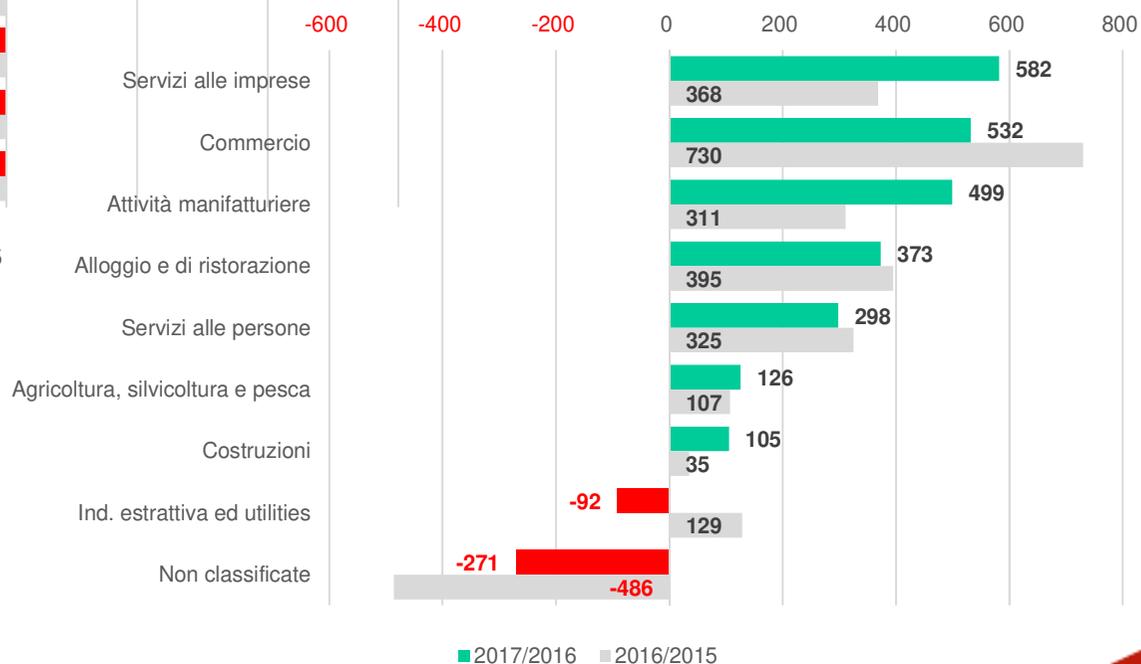
Graduatoria variazione principali settori 2017



Veneto - unità locali attive al 31/12/2016 e 2017

Variazione assoluta su anno precedente.

Graduatoria variazione principali settori 2017

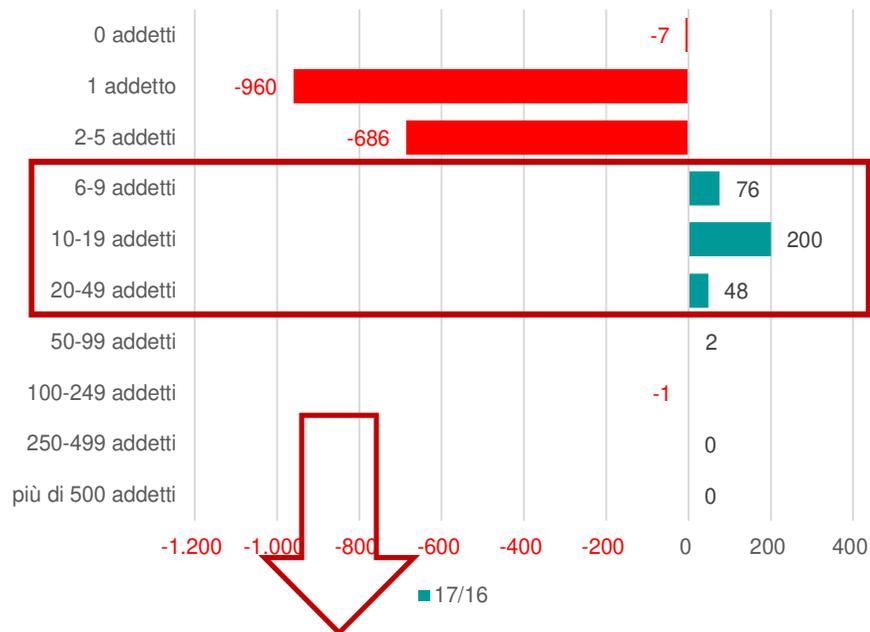


Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA di Treviso-Belluno su dati Infocamere

La demografia d'impresa

Le tendenze nell'artigianato per classi dimensionali

TOTALE SETTORI - Variazioni assolute sedi d'impresa artigiane venete 2017/2016



MANIFATTURIERO - Variazioni assolute sedi d'impresa artigiane venete 2017/2016



In Veneto si contano 128.504 imprese artigiane attive a fine 2017 per quasi 340.000 addetti (29,6 imprese artigiane ogni 100 imprese).

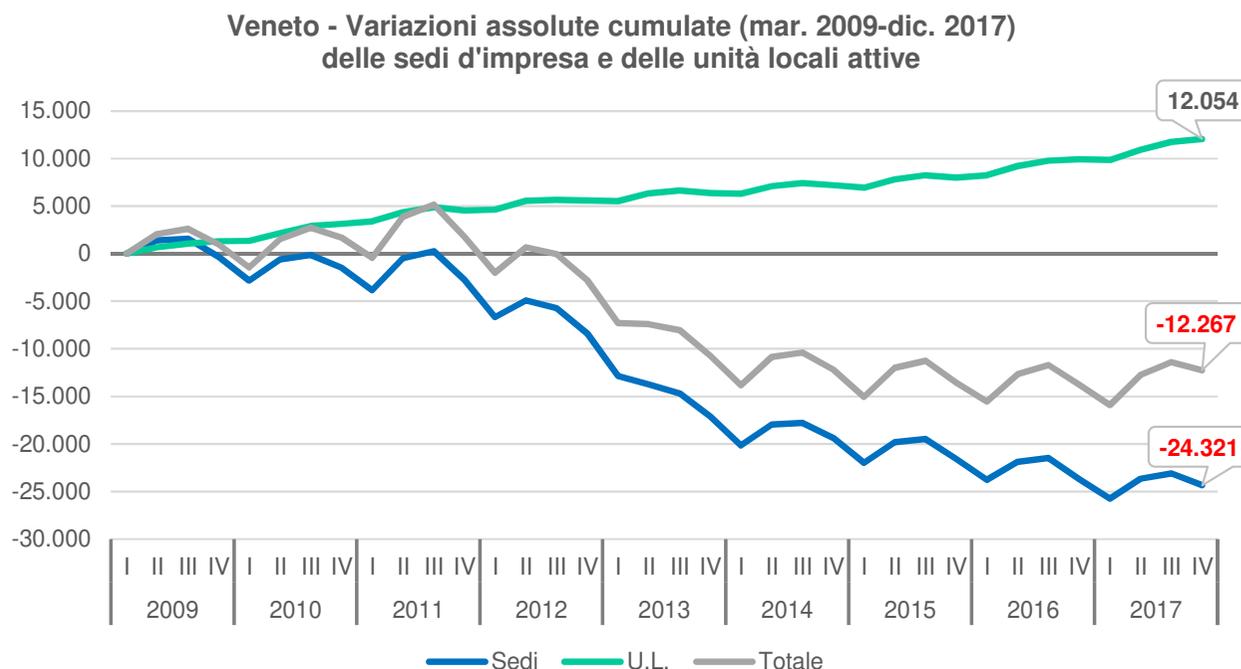
Il sub-insieme 6-49 addetti si compone di 14.452 imprese artigiane (30,2% delle imprese venete nella classe 6-49) e quasi 148.000 addetti (il 24,1% degli addetti della classe 6-49).

Le imprese manifatturiere artigiane sono 33.417 per quasi 135.000 addetti.

Il sub-insieme delle imprese manifatturiere artigiane 10-49 addetti è composto da 3.847 imprese (40,6% del totale imprese 10-49) con circa 57.000 addetti (31% del totale addetti del manifatturiero nella classe 10-49).

Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA di Treviso-Belluno su dati Infocamere

Uno sguardo «lungo» sulla demografia d'impresa: tra selezione e processi di trasformazione



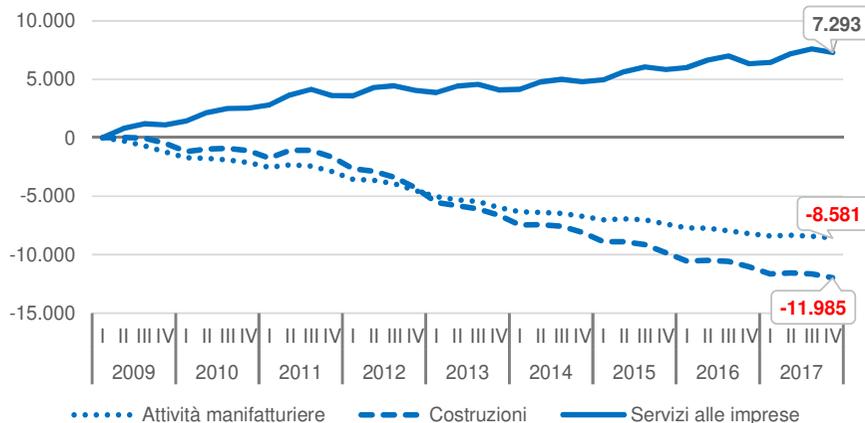
537.247 fra sedi d'impresa ed unità locali attive in Veneto a fine dicembre 2017 per quasi 1.720.000 addetti sul territorio distribuiti in particolare fra:

- **manifatturiero** (67.665 sedi e u.l. attive per quasi 527.224 addetti)
- **costruzioni** (70.008 sedi e u.l. per 133.881 addetti)
- **commercio** (134.323 sedi e u.l. per 313.741 addetti)
- **attività di alloggio e ristorazione** (41.127 sedi e u.l. per 171.249 addetti)
- **servizi alle imprese** (113.877 sedi e u.l. per 354.959 addetti)
- **servizi alle persone** (34.697 sedi e u.l. per 124.476 addetti)

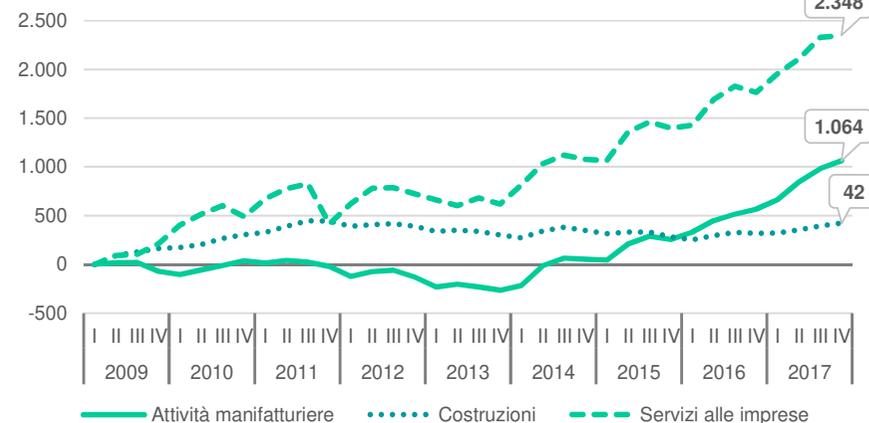
Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA di Treviso-Belluno su dati Infocamere

Uno sguardo «lungo» sulla demografia d'impresa: tra selezione e processi di trasformazione

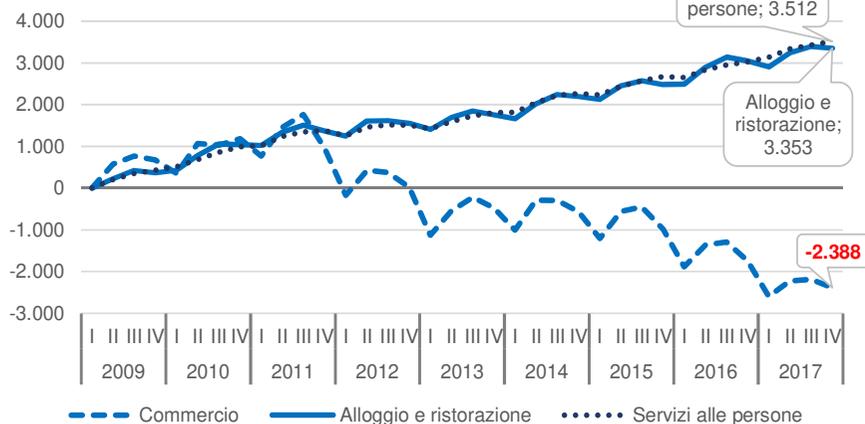
SEDI - Variazioni assolute cumulate
(Veneto - mar 2009-dic 2017)



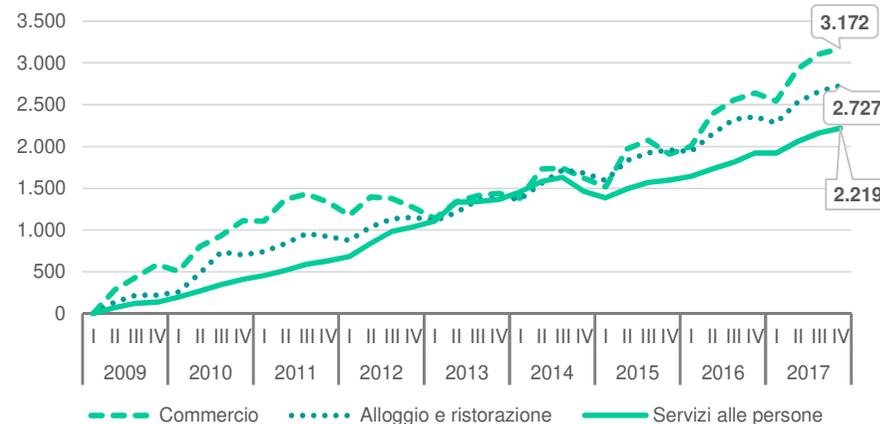
UNITA' LOCALI - Variazioni assolute cumulate
(Veneto - mar 2009- dic 2017)



SEDI - Variazioni assolute cumulate
(Veneto - mar 2009-dic 2017)



UNITA' LOCALI - Variazioni assolute cumulate
(Veneto - mar 2009-dic 2017)

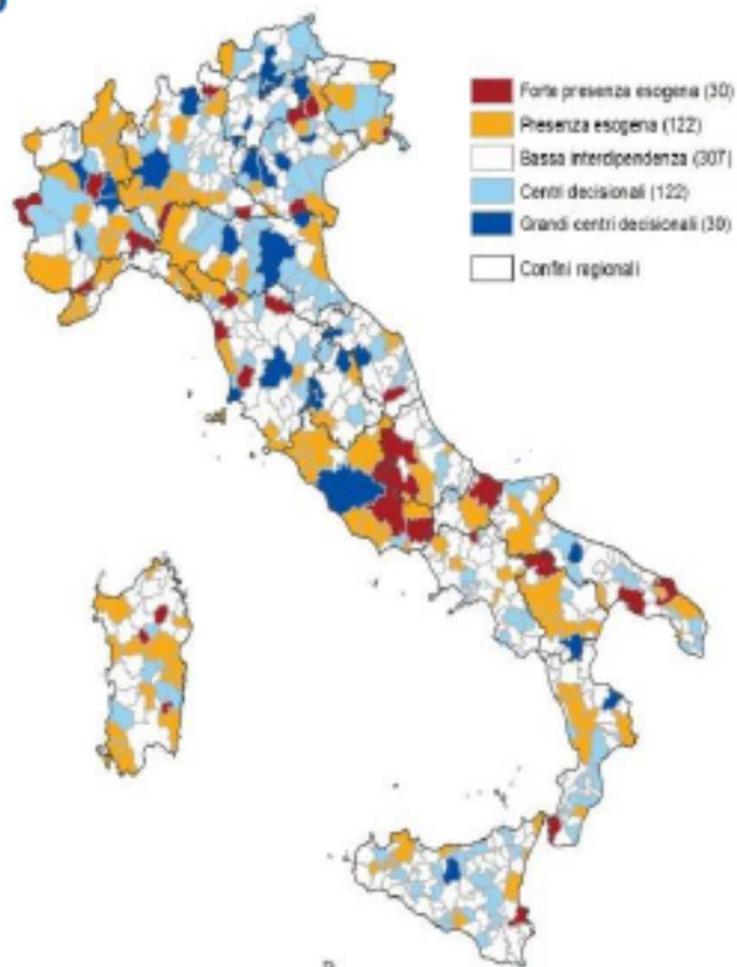


Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA di Treviso-Belluno su dati Infocamere

LEGAMI DI COMANDO E CONTROLLO

SISTEMI LOCALI PER INTENSITÀ DELLA PRESENZA DI IMPRESE ESTERNE

2015



CENTRI DECISIONALI PIÙ CONCENTRATI
NEI SISTEMI LOCALI DEL **NORD-EST**

NEL **MEZZOGIORNO** SISTEMI LOCALI
A BASSA INTERDIPENDENZA

MAGGIORI INTERCONNESSIONI NELLE
CITTÀ DI MEDIA E GRANDE DIMENSIONE

**DUE SENTIERI A ELEVATA
PRODUTTIVITÀ**

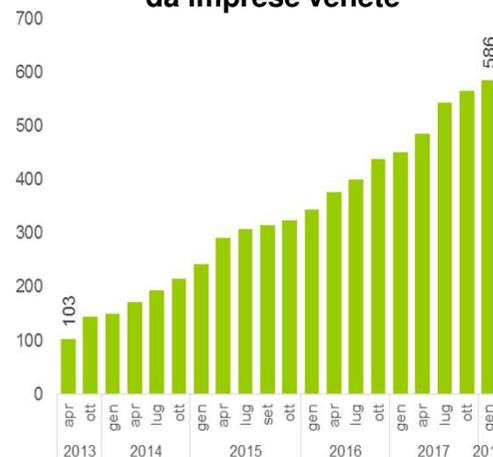
più frammentato
da Milano verso il Veneto
e il confine orientale

più compatto
da Milano verso l'Emilia

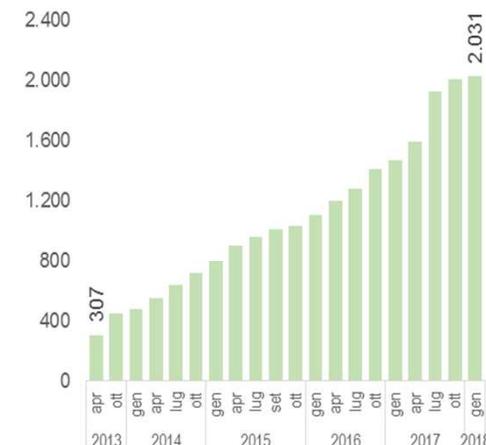
Reti di impresa e imprese venete in rete

	2016 (3 gen.)	2017 (3 gen.)	2018 (3 gen.)	var. ultimo anno	var. anno prec.	% su Italia 2018		
Contratti di rete	345	451	586	+135	+29,9%	+106	+30,7%	13,6%
di cui con								
Sogg. giuridica	57	74	78	+4	+5,4%	+17	+29,8%	12,8%
Peso %	16,5	16,4	13,3					
Soggetti coinvolti	1.104	1.468	2.031	+563	+38,4%	+364	+33,0%	8,7%

Reti d'impresa partecipate da imprese venete

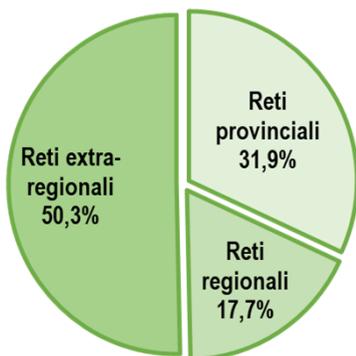


Imprese venete in rete

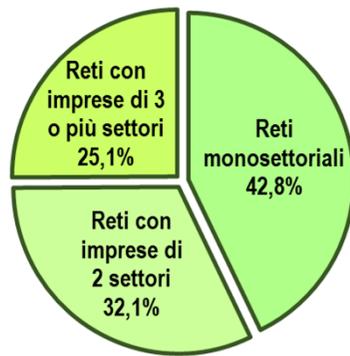


Estensione delle reti partecipate da imprese venete al 3 gennaio 2018

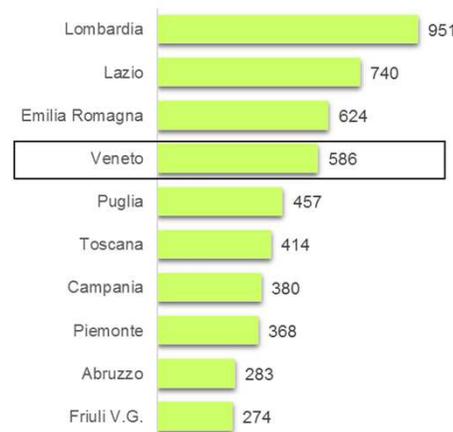
... territoriale



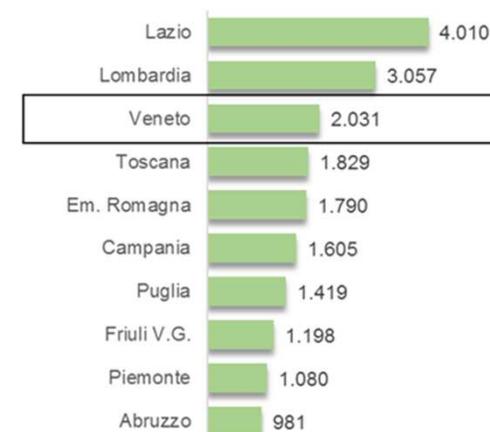
... settoriale



Prime 10 Regioni per numero di reti al 3 gennaio 2018



Prime 10 Regioni per numero di imprese in rete al 3 gennaio 2018

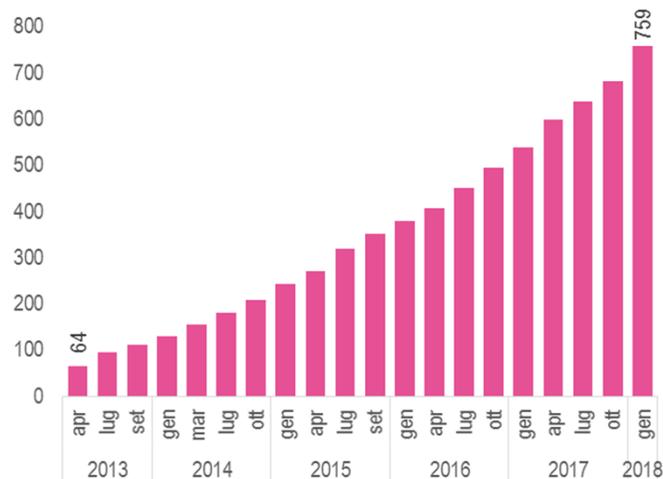


Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso - Belluno Veneto su dati Infocamere

Start up e PMI Innovative in continua crescita

	2016 (25 gen)	2017 (9 gen)	2018 (8 gen)	var. ultimo anno	var. anno precedente
Start Up					
Veneto	379	538	759	+221	+41,1%
Italia	5.048	6.748	8.406	+1.658	+24,6%
<i>% Veneto su Italia</i>	<i>7,5%</i>	<i>8,0%</i>	<i>9,0%</i>		
PMI Innovative					
Veneto	4	26	52	+26	+100,0%
Italia	115	383	713	+330	+86,2%
<i>% Veneto su Italia</i>	<i>3,5</i>	<i>6,8</i>	<i>7,3</i>		

Start-up iscritte alla sezione speciale. Aprile 2013 – gennaio 2018

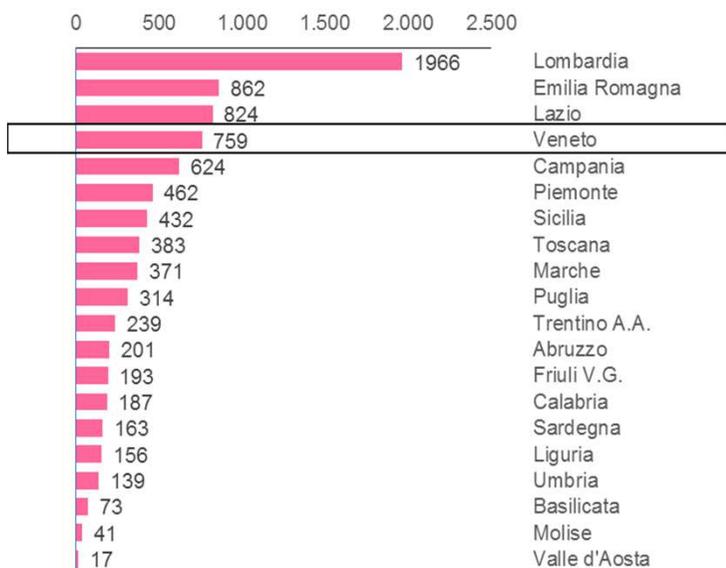


Oltre il 65% delle 759 START UP venete si è iscritto alla sezione speciale tra il 2016 ed il 2017

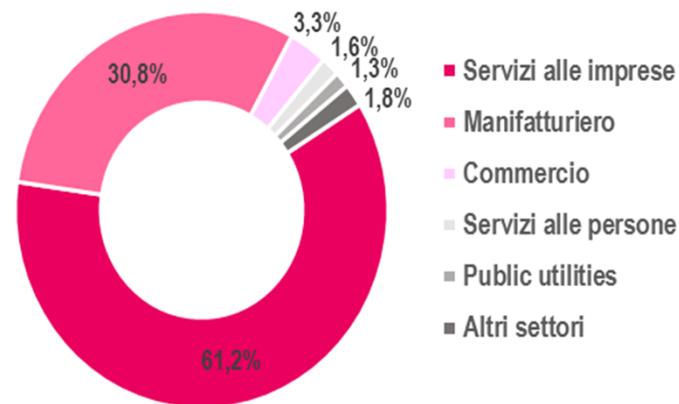
Molte delle Start Up uscite dalla Sezione speciale per raggiungimento del requisito anagrafico sono attualmente iscritte come PMI Innovative.

Il 46% delle 52 PMI innovative venete iscritte all'8 gennaio 2018 era una Start Up.

Graduatoria regioni italiane per numero di startup all'8 gennaio 2018



Consistenza start-up per macro settori economici all'8 gennaio 2018



Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA Treviso - Belluno Veneto su dati Infocamere

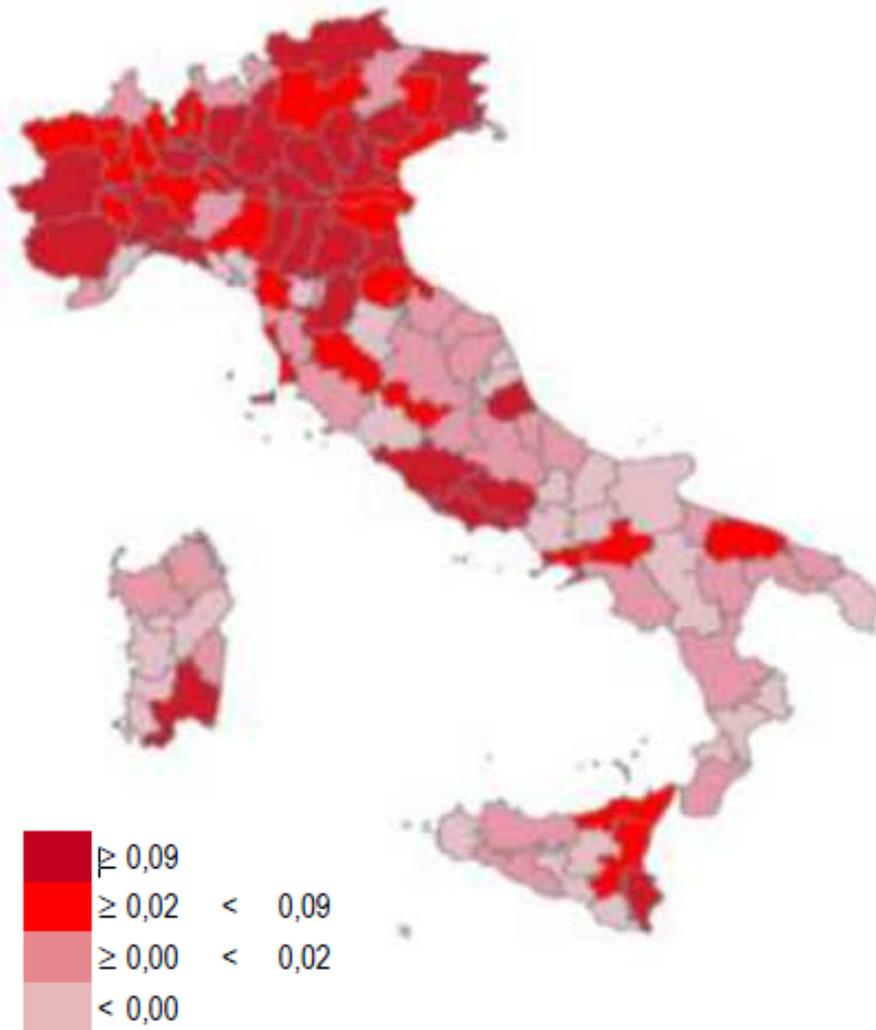
Dinamica vivace dell'export: +5,1%



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

Una ripresa tirata dalla domanda estera: gli effetti positivi sulla produzione industriale

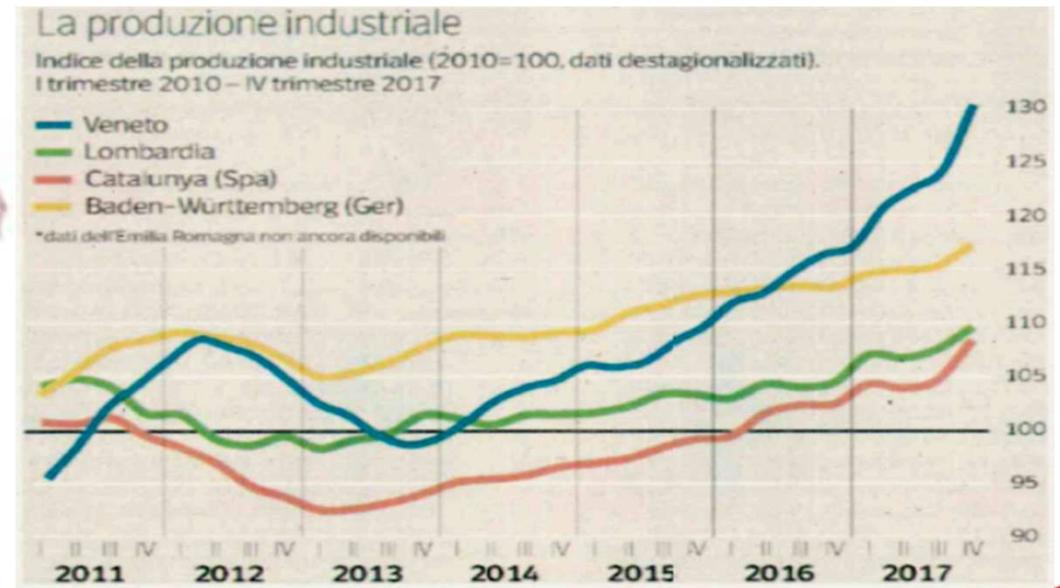
CONTRIBUTO PROVINCIALE ALLA VARIAZIONE DELLE ESPORTAZIONI NAZIONALI



Fonte: Istat

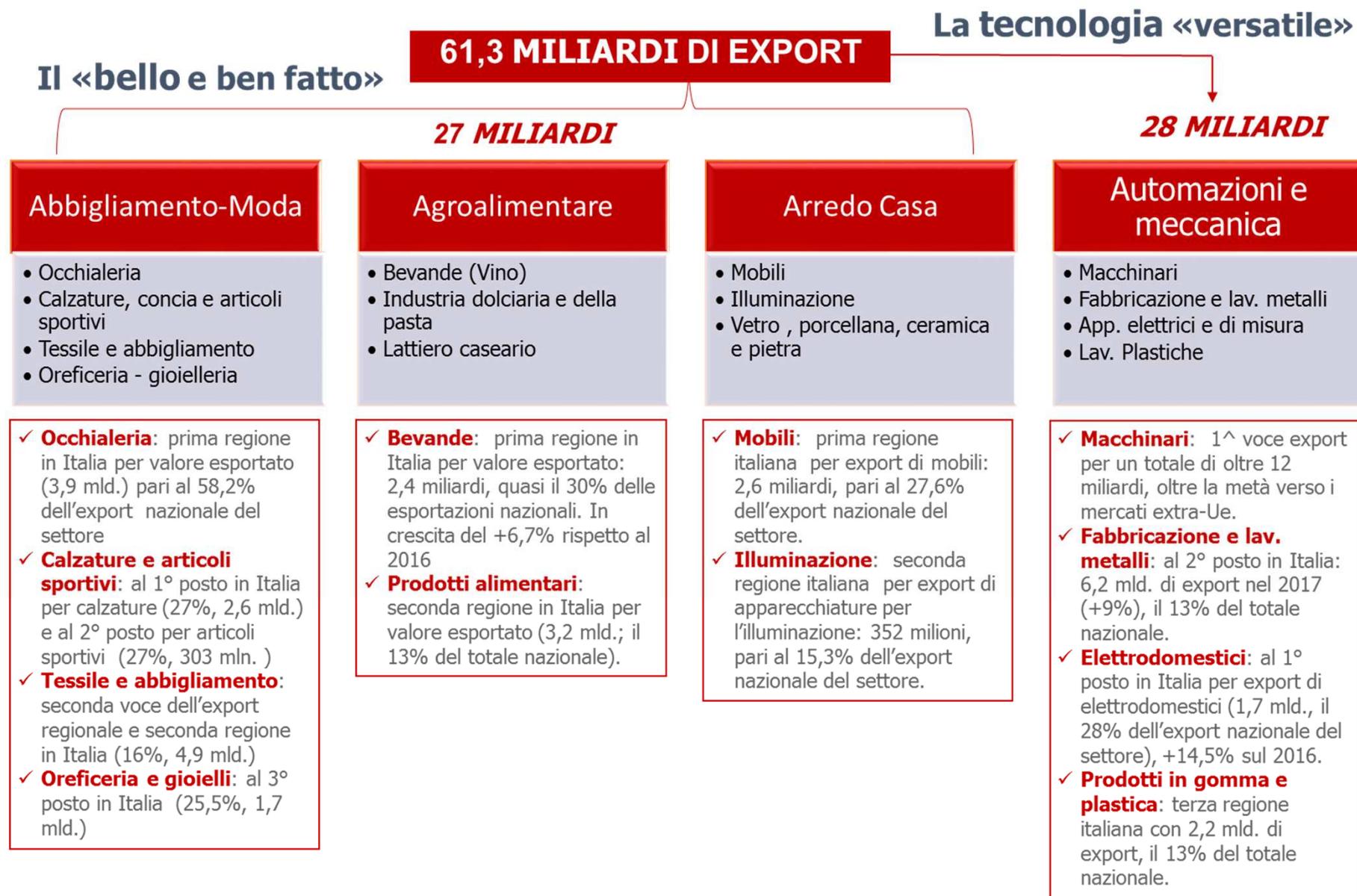
Prime 5 regioni per export 2017

	peso % sull'export nazionale
LOMBARDIA	26,9
VENETO	13,7
EMILIA-ROMAGNA	13,4
PIEMONTE	10,7
TOSCANA	7,8



Fonti: elab. Ufficio Studi CCIAA Treviso-Belluno su dati Istat . Unioncamere Veneto – Veneto Congiuntura

Le "4 A" motore dell'export veneto



America settentrionale e Asia centrale sostengono l'export manifatturiero regionale

Andamento esportazioni regionali di manufatti per macro aree di destinazione
(var. % 2017/2016) **+5,1%**

America settentrionale
+4,4%

Ue28
+6%

Paesi europei non Ue
+7,3%

Asia orientale
+3,8%

Medio oriente
-1,7%

Asia Centrale
+5,5%

America centro-meridionale
+2,1%

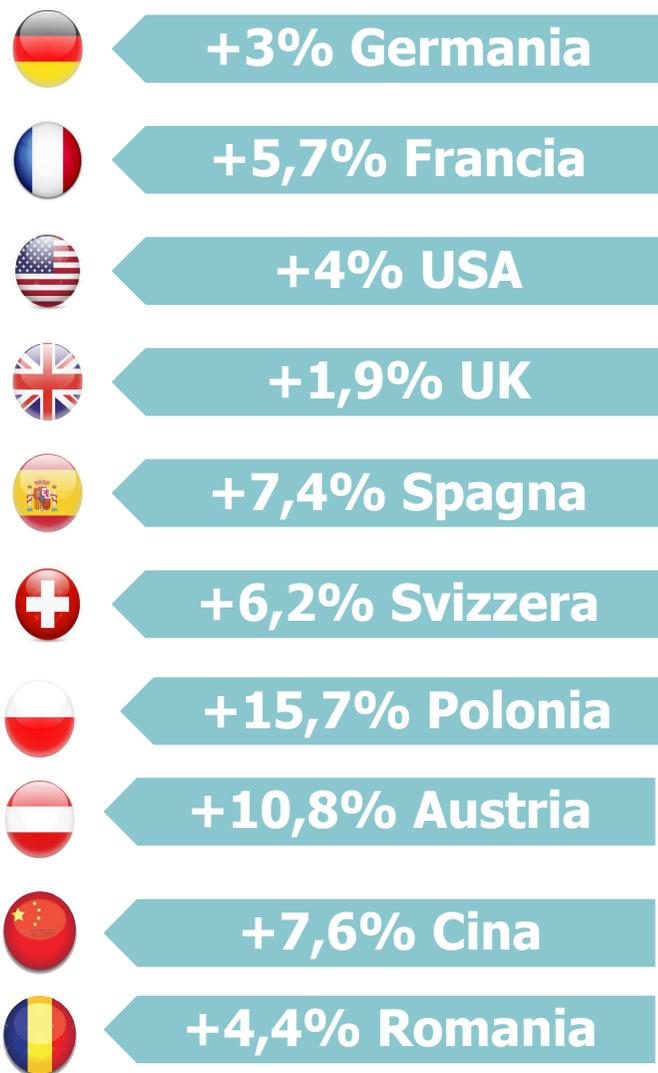
Africa
+0,1%

Oceania
+6,2%

Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Istat

Brillano le vendite verso i Paesi Ue ed extra Ue

Andamento esportazioni regionali di manufatti per principali Paesi di destinazione (var. % 2017/2016)



Nei primi 5 mercati si concentra il **41,5%** dell'export regionale

+6% Paesi Ue

Tutti i Paesi Ue sostengono l'export manifatturiero

+3,8% Paesi extra Ue

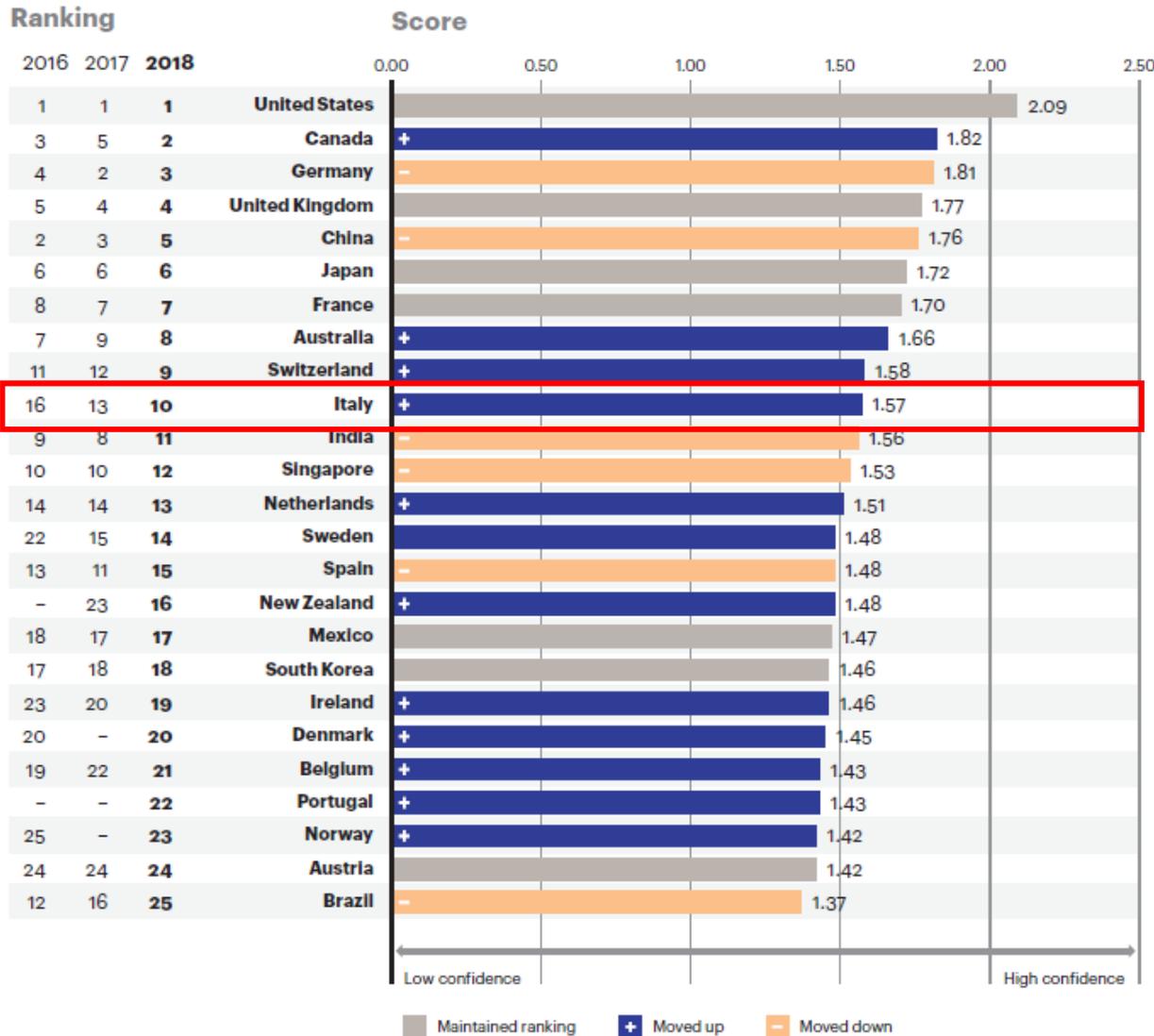
In forte ripresa le vendite verso la **Cina** (+7,6%), **USA** (+4%), **Russia** (+12,7%).

Rimangono stabili i mercati maturi, in particolare il **Regno Unito** (+1,9%).

Dinamica negativa per l'export verso **Hong Kong** (-1,5%), **Emirati Arabi** (-1,8%), **Giappone** (-2,1%), **Messico** (-6%), **India** (-1,2%), **Arabia Saudita** (-10,5%).

Italia torna nella top 10 dei Paesi più attrattivi per gli investitori stranieri

2018 A.T. Kearney FDI Confidence Index®



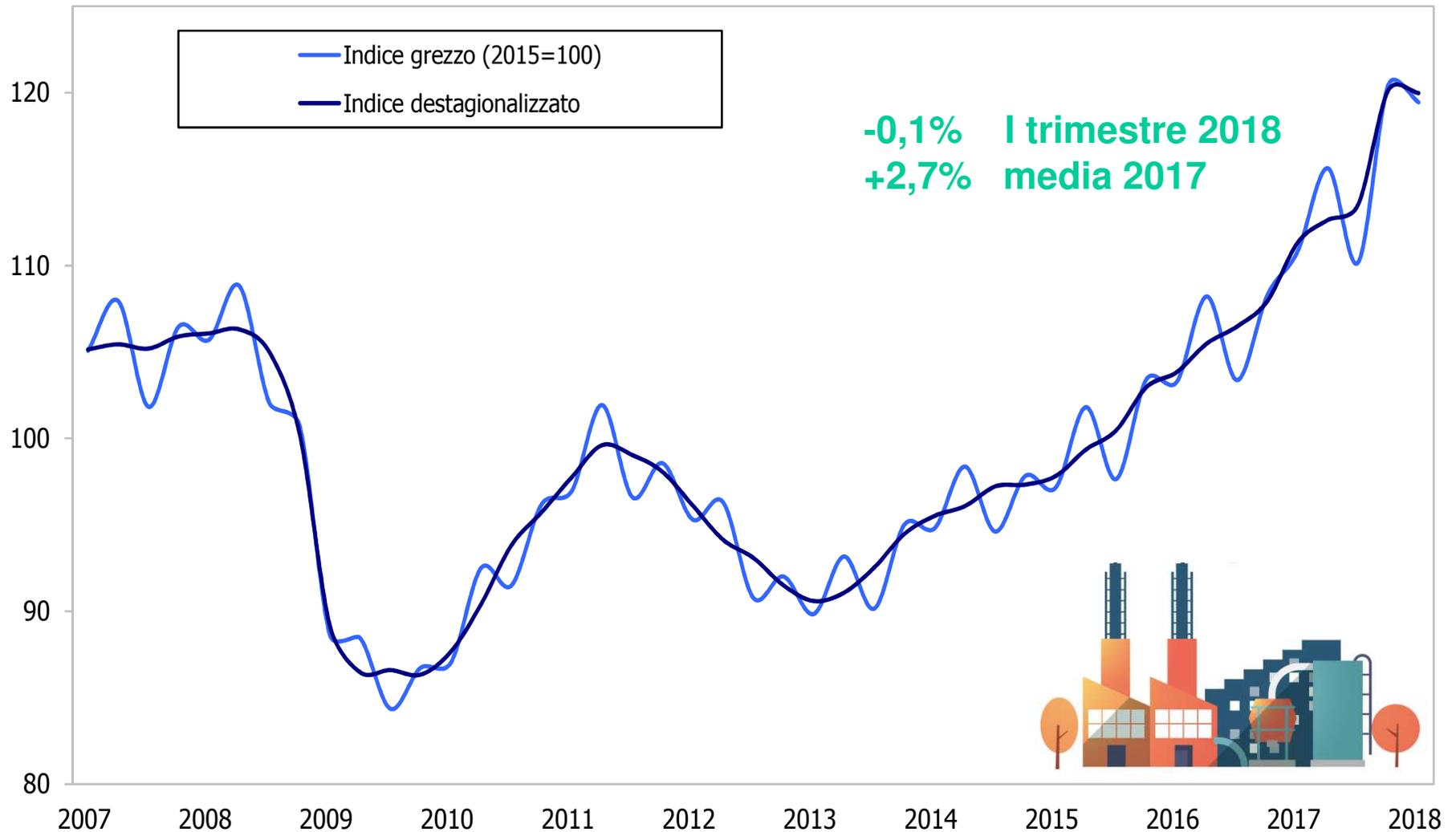
Note: Values are calculated on a 0 to 3 scale, with 3 being the highest level of confidence in a market as a future destination for FDI.
Sources: A.T. Kearney Foreign Direct Investment Confidence Index (2016, 2017, 2018)

Fattori positivi secondo AT Kearney:

- Rafforzamento dell'economia italiana
- Rinnovata fiducia da parte degli investitori stranieri
- Attuazione politiche nazionali per il rilancio di crescita, competitività e produttività (Piano Nazionale "Industria 4.0")

Produzione industriale nel I trimestre 2018 si ferma sui livelli di fine 2017

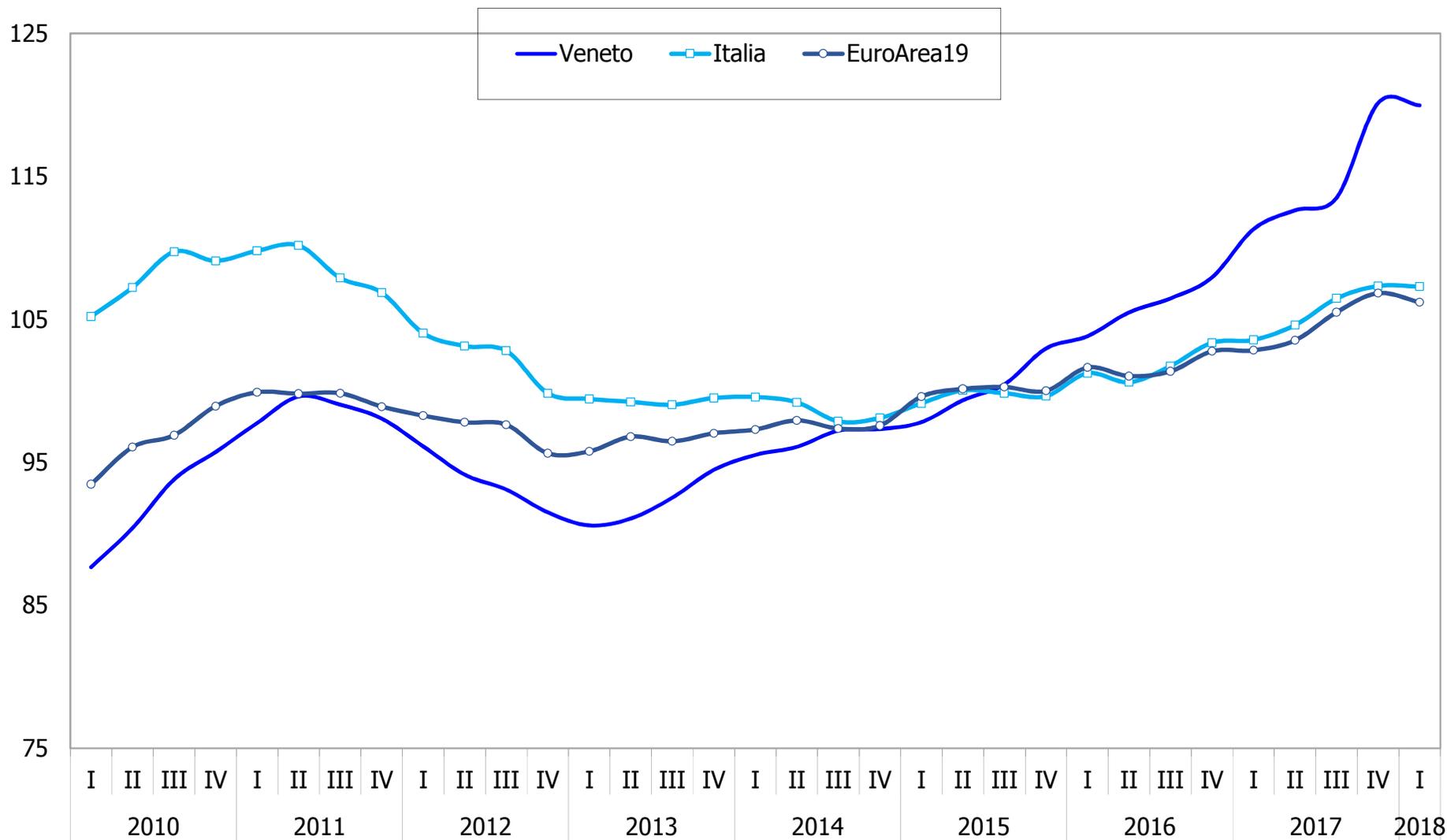
**Veneto. Indice regionale della produzione industriale (dati grezzi e destagionalizzati).
I trimestre 2007- I trimestre 2018**



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Fase di stallo per Veneto e Italia, Area Euro -0,6%

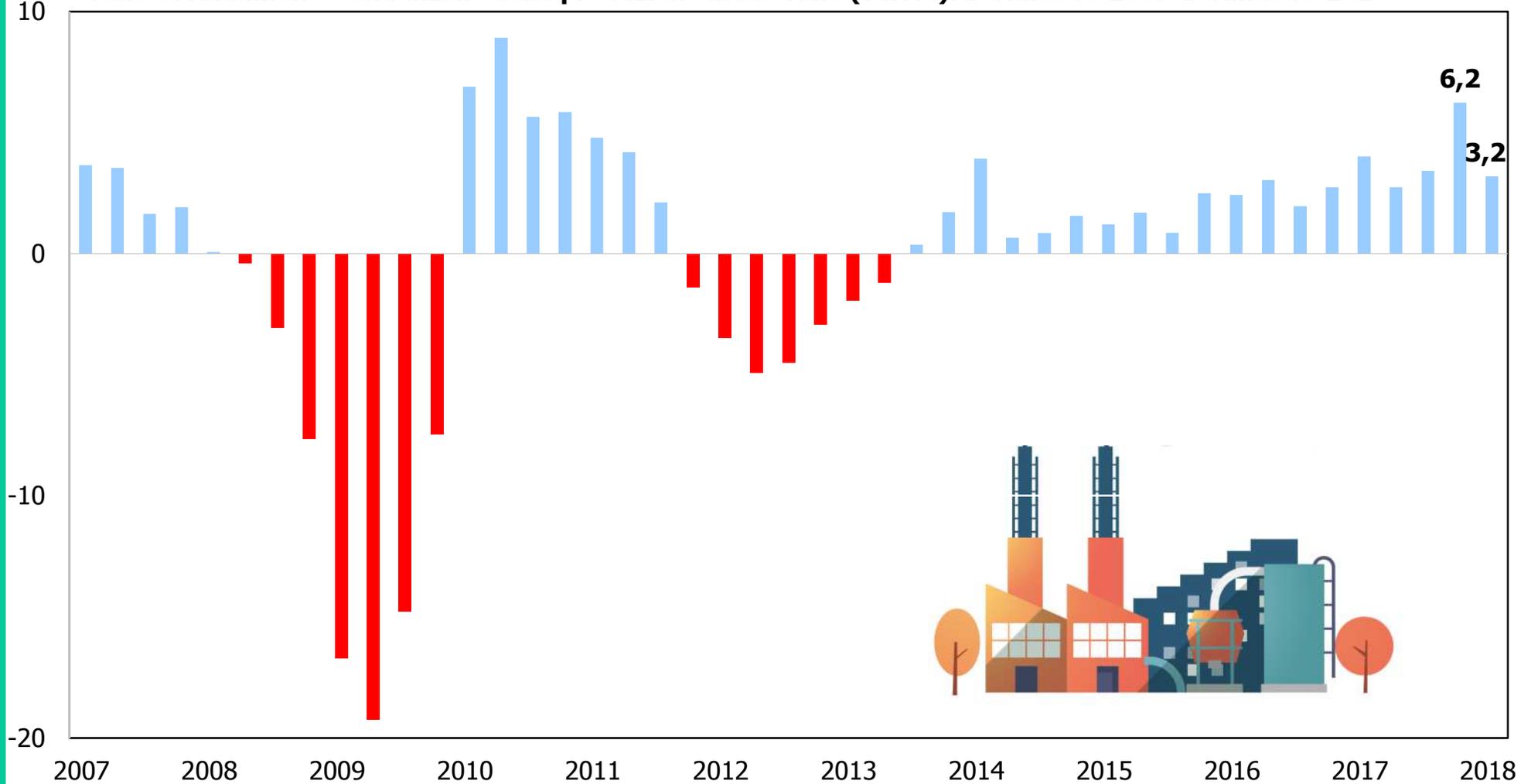
Veneto, Italia, EA19. Indice della produzione industriale (2015=100, dati destagionalizzati).
I trimestre 2010- I trimestre 2018



Fonte: elab. Unioncamere del Veneto su dati Eurostat e VenetoCongiuntura

Trend positivo ma in attenuazione per la produzione industriale del Veneto: +3,2% nel I trim 2018

Veneto. Andamento tendenziale della produzione industriale (var.%). I trimestre 2007-I trimestre 2018



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Prosegue il recupero dell'industria regionale ma con minor intensità

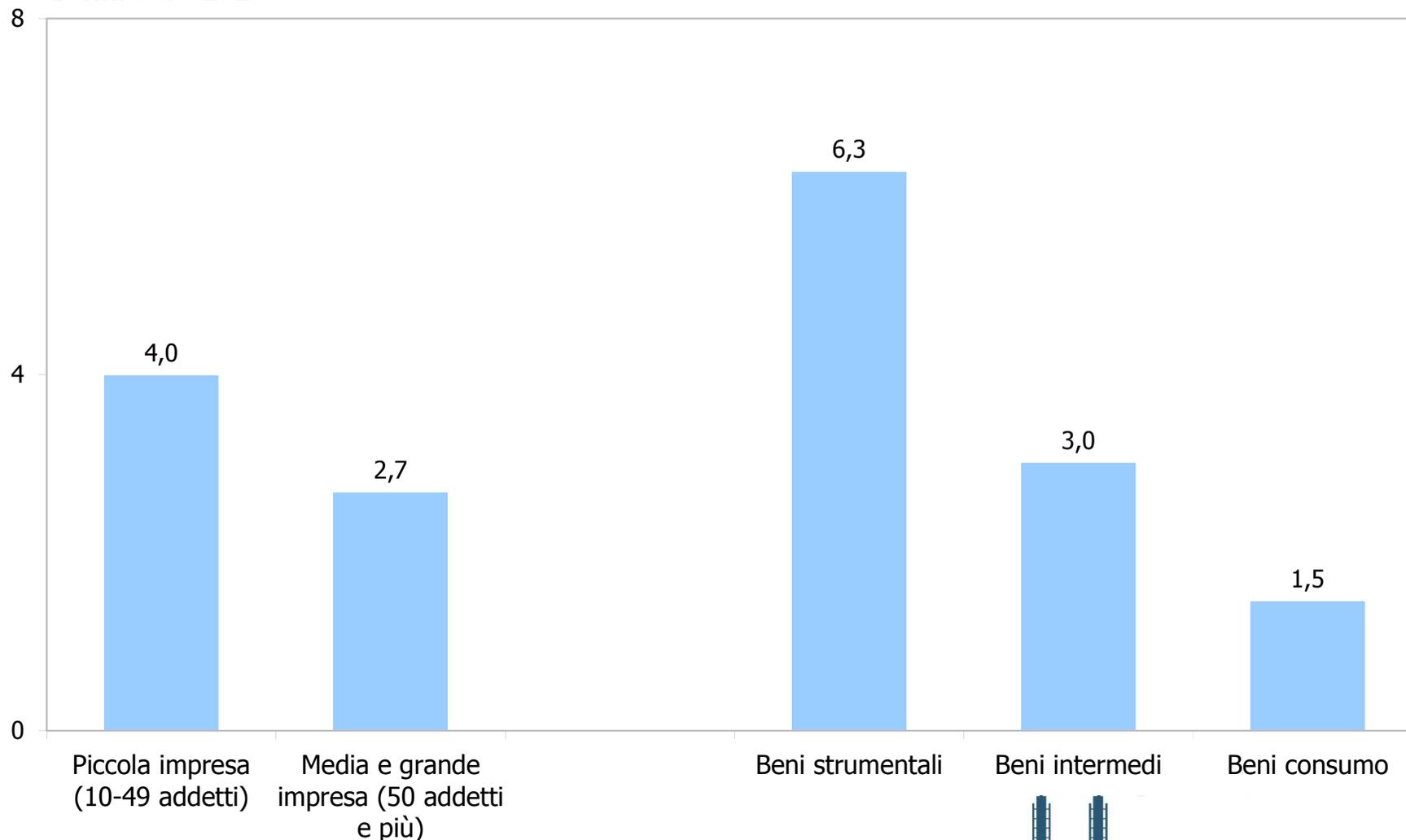
SINTESI DEI RISULTATI

	MEDIA 2017	I TRIM. 2018
PRODUZIONE	4,1	3,2
ORDINI INTERNI	3,7	3,4
ORDINI ESTERI	5,9	3,9
FATTURATO ESTERO	4,7	2,8
FATTURATO	4,8	3,5

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Migliore performance industriale per la piccola impresa e per le imprese dei beni strumentali

Veneto. Andamento tendenziale della produzione per classe dimensionale e tipologia di bene (var. %).
I trimestre 2018

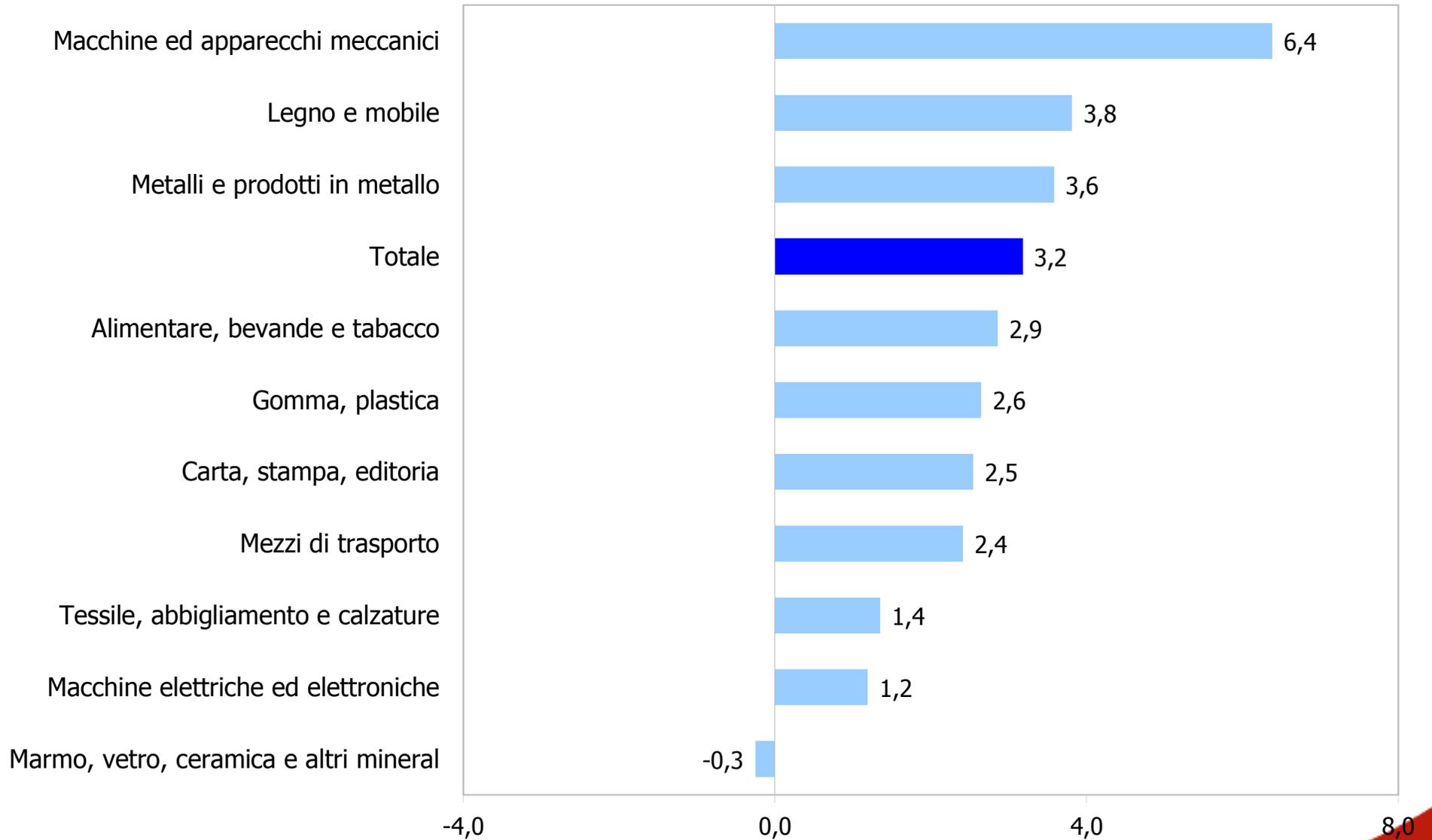


Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



Metalmecchanica e legno-mobilità trainano la produzione manifatturiera

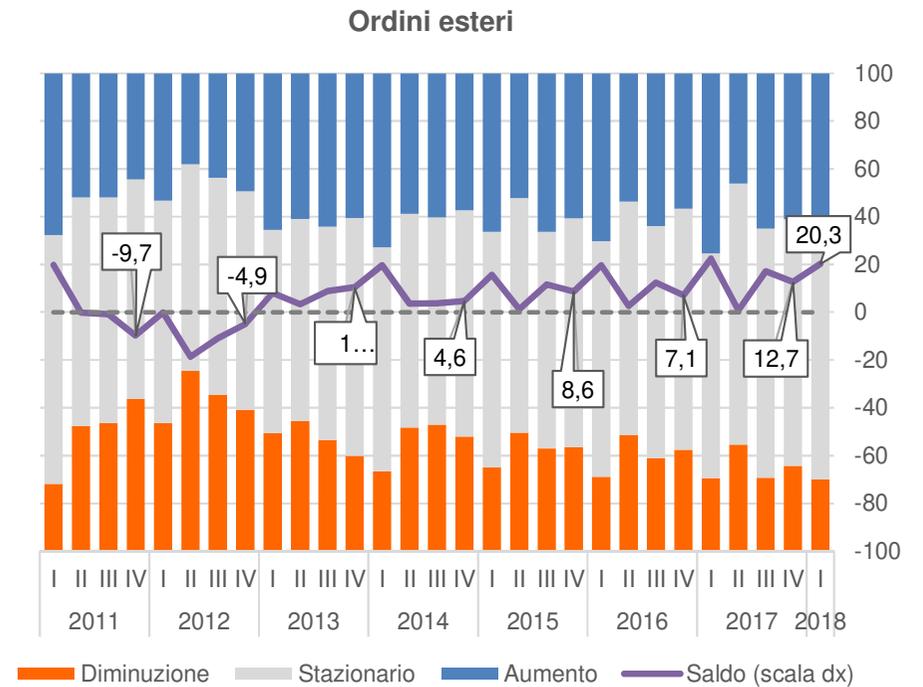
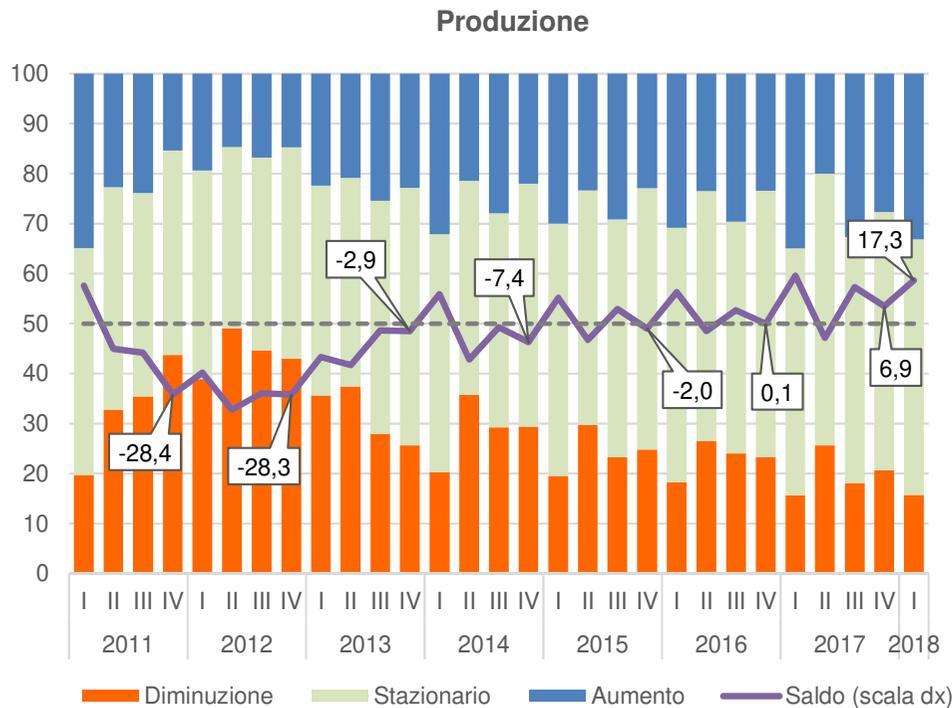
Veneto. Andamento tendenziale della produzione per settore (var. %). I trimestre 2018



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Migliora la fiducia degli imprenditori per i prossimi tre mesi

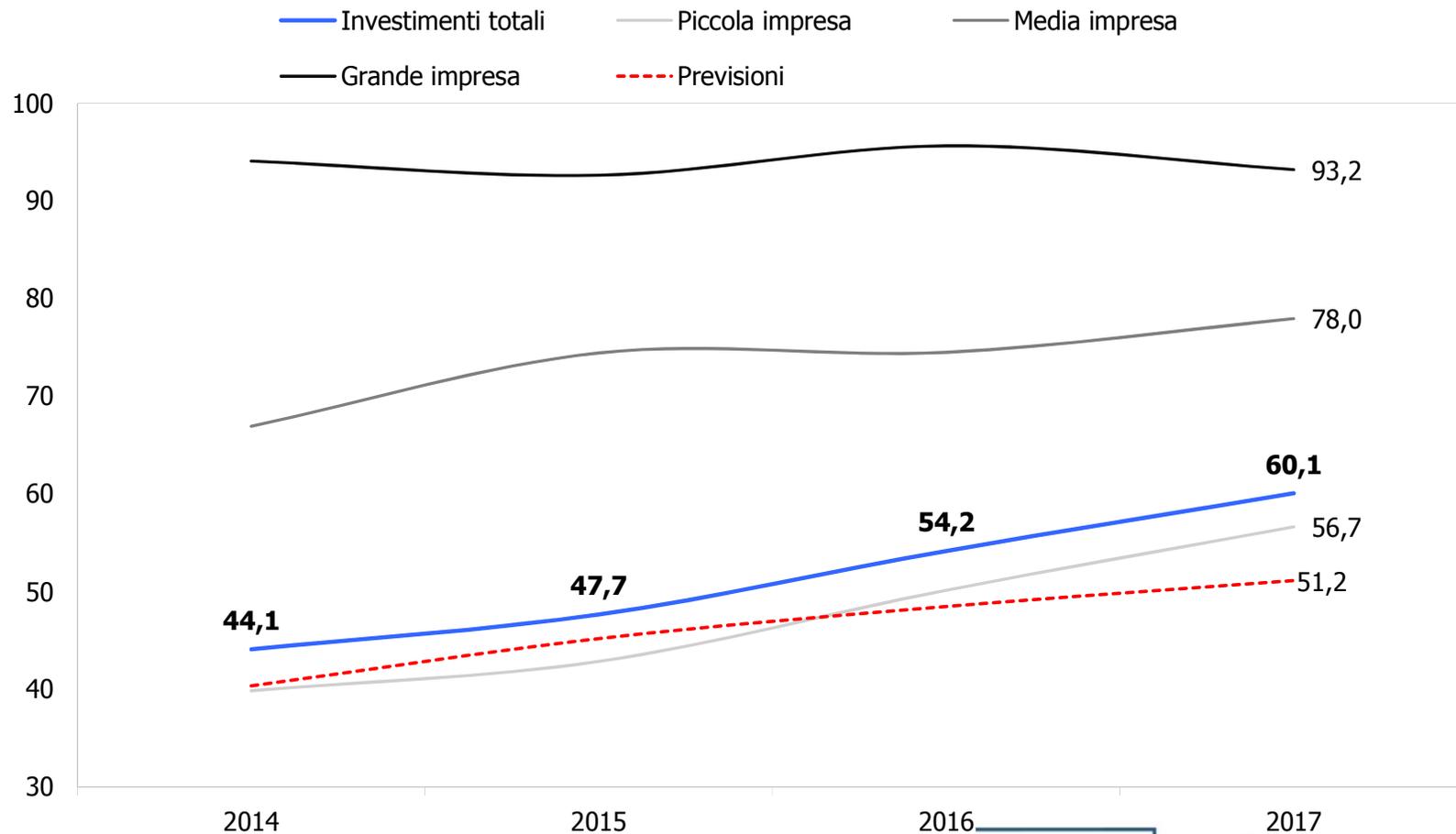
Veneto. Veneto. Previsioni a 3 mesi della produzione industriale e degli ordini esteri (comp. % risposte). I trimestre 2011- I trimestre 2018



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Nel 2017 ottima performance degli investimenti

Veneto. Imprese manifatturiere del Veneto con almeno 10 addetti che hanno effettuato o che effettueranno investimenti materiali e immateriali per classe dimensionale. Anni 2014-2018



Il 60% delle imprese manifatturiere ha realizzato investimenti impegnando il 3,5% del fatturato aziendale (era il 54,2% nel 2016). Le previsioni per il 2018 puntano a un rafforzamento verso tecnologie più evolute

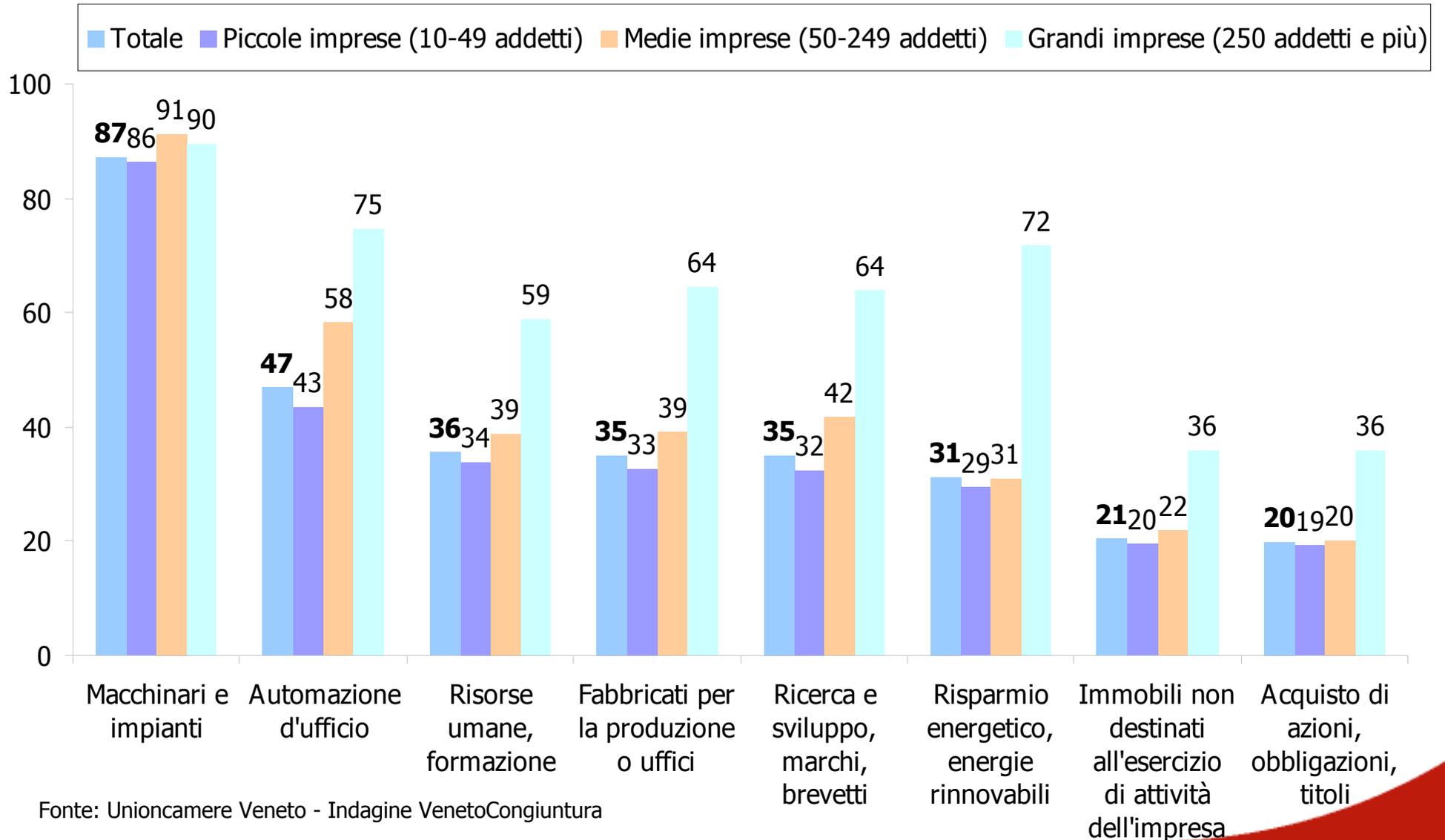


Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Impatto positivo degli investimenti per le imprese di maggiori dimensioni

Veneto. Investimenti delle imprese manifatturiere per settore e dimensione (% sul totale imprese che hanno effettuato investimenti, risposte multiple). Anno 2017

GLI INVESTIMENTI

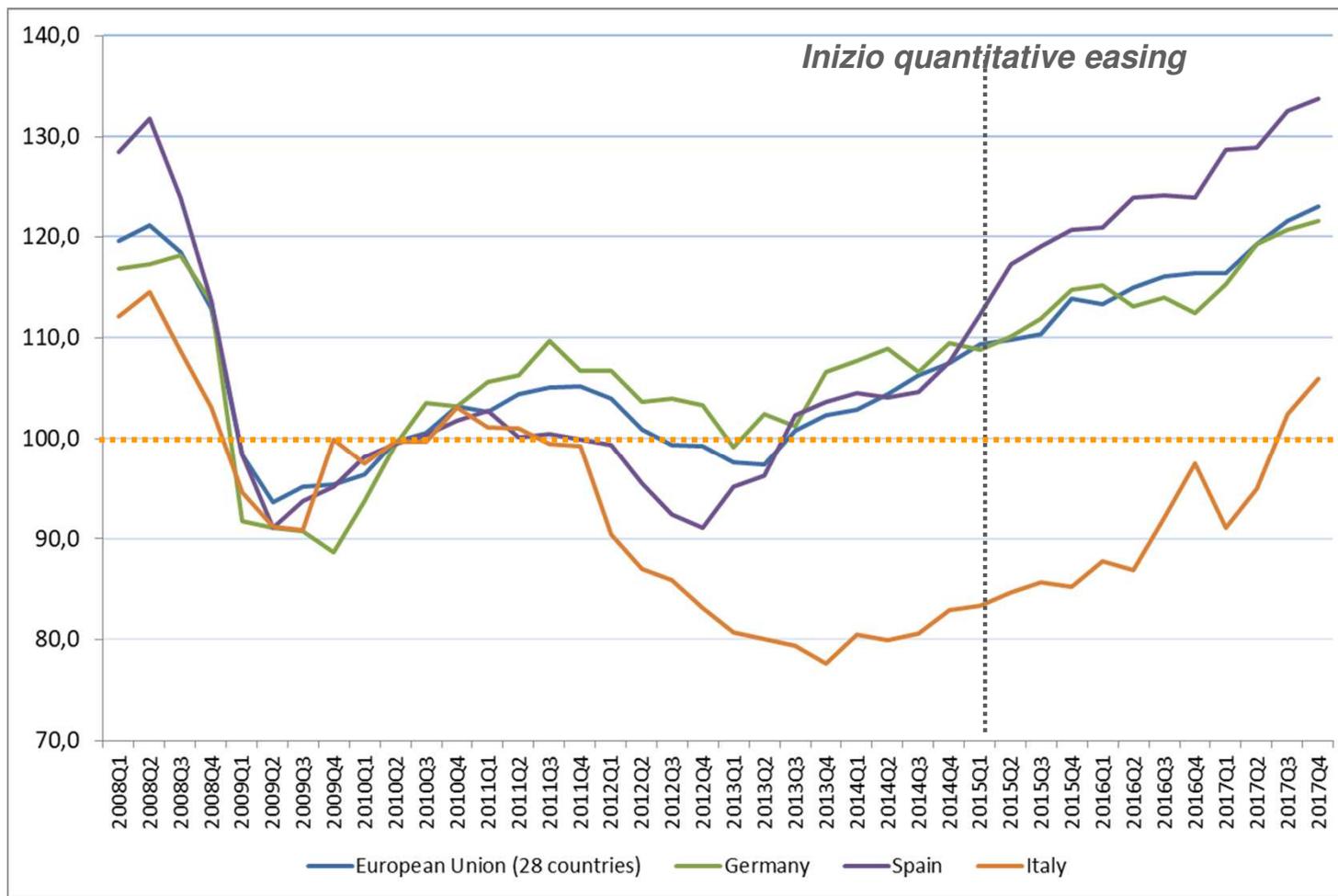


Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Investimenti in macchinari in Ue e in Italia

Parte in ritardo, ma accelera nel 2017 il processo di rinnovamento tecnologico in Italia

Serie trimestrale destagionalizzata per numeri indici. Valori concatenati al 2010. Periodo 2008-2017

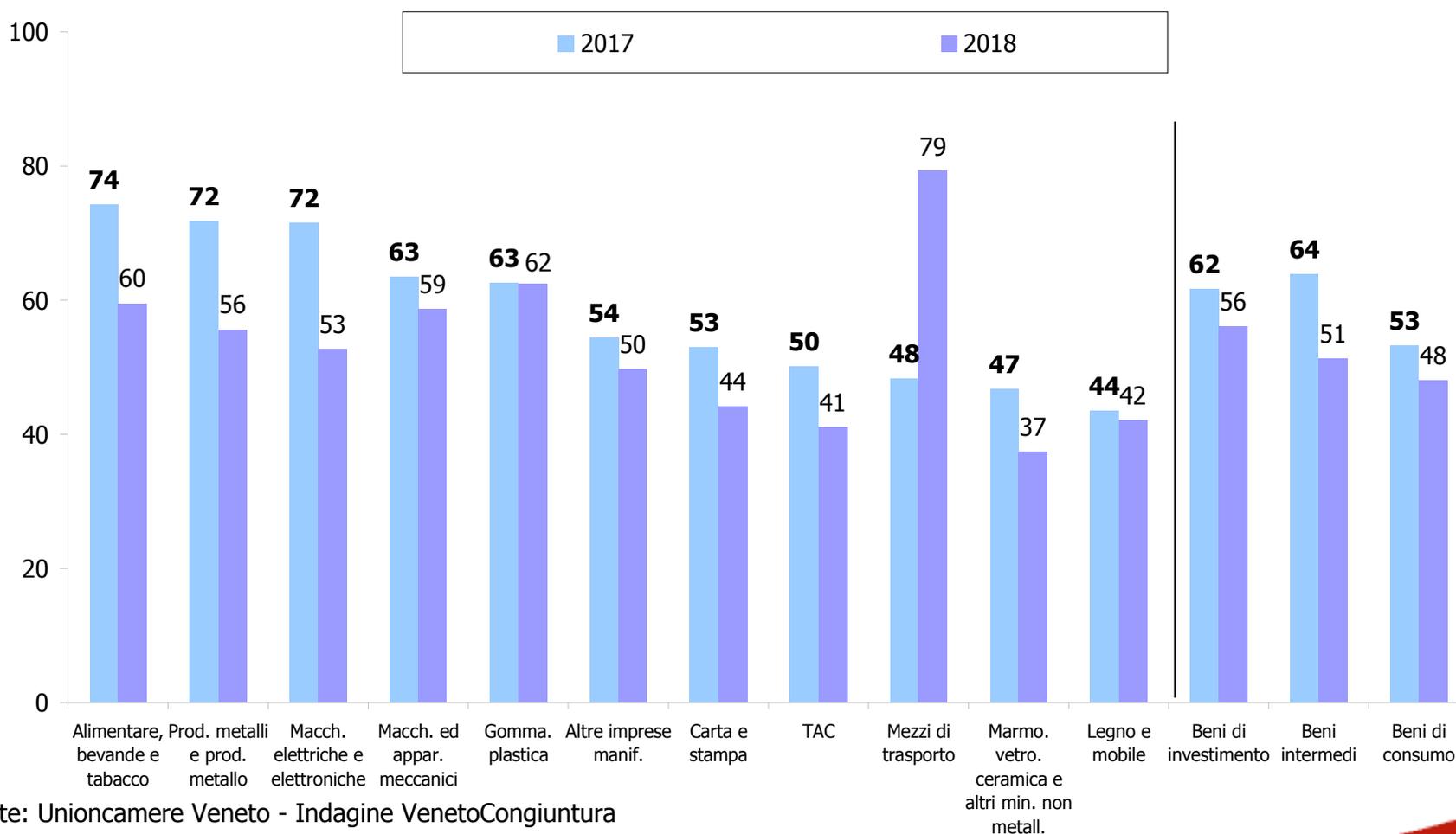


Nell'ultimo scorcio del 2017 **gli investimenti in Italia tornano ai livelli del 2010**, dopo una brusca fase di contrazione (2011-2013) e una fase di recupero (2014-2016) meno sostenuta rispetto agli partner europei.

Fonte: elaborazioni su dati Eurostat.

Incoraggianti prospettive 2018: trend migliore per numero di imprese propense ad investire e per valore dell'investimento

Veneto. Imprese che hanno effettuato investimenti (percentuale sul totale) e che prevedono di fare investimenti per settore e raggr. principale di industria. Anni 2017 e 2018



Investimenti in crescita grazie ad una congiuntura economica favorevole, accresciuta propensione a competere a livello internazionale, nuovo sistema di incentivi varato con il Piano Impresa 4.0

2017:

+23% degli investimenti rispetto al 2016

3,5% del fatturato aziendale maturato nell'anno

2018:

+12,1% degli investimenti rispetto al 2017

Chi ne prevede una diminuzione:

62,3% per la mancanza di particolari esigenze

38,1% investimenti sono programmati per anni successivi

14,3% per le future incertezze del mercato

14,1% mancanza risorse finanziarie



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Indice PMI manifatturiero

release 2/05/2018

OCSE-CLI

indicatore anticipatore del ciclo economico

release 14/5/18

IHS MARKIT Eurozone Manufacturing PMI



IHS Markit PMI® Settore Manifatturiero Italiano



IHS Markit / BME Germany Manufacturing PMI

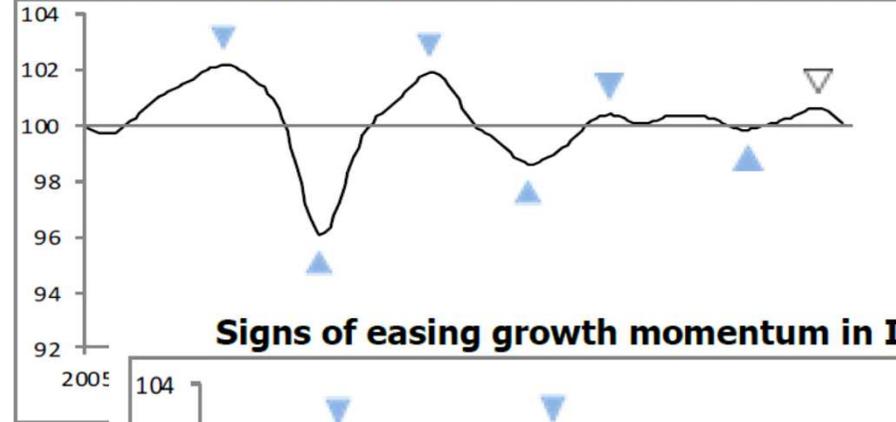


PMI '...
ennesimo
rallentamento
della crescita
manifatturiero ...'

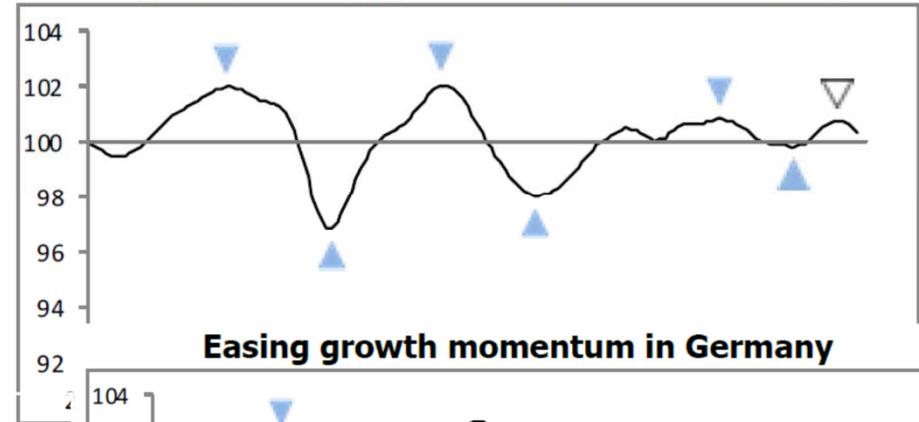


CLI '... i segnali
di un
rallentamento
della crescita...'

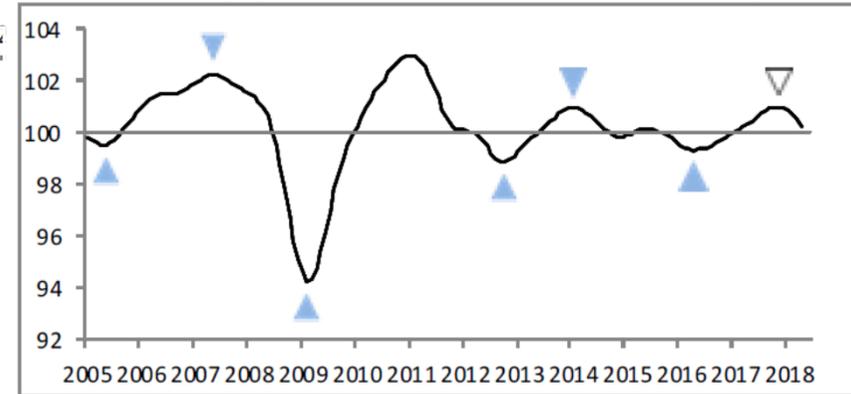
Signs of easing growth momentum in the euro area



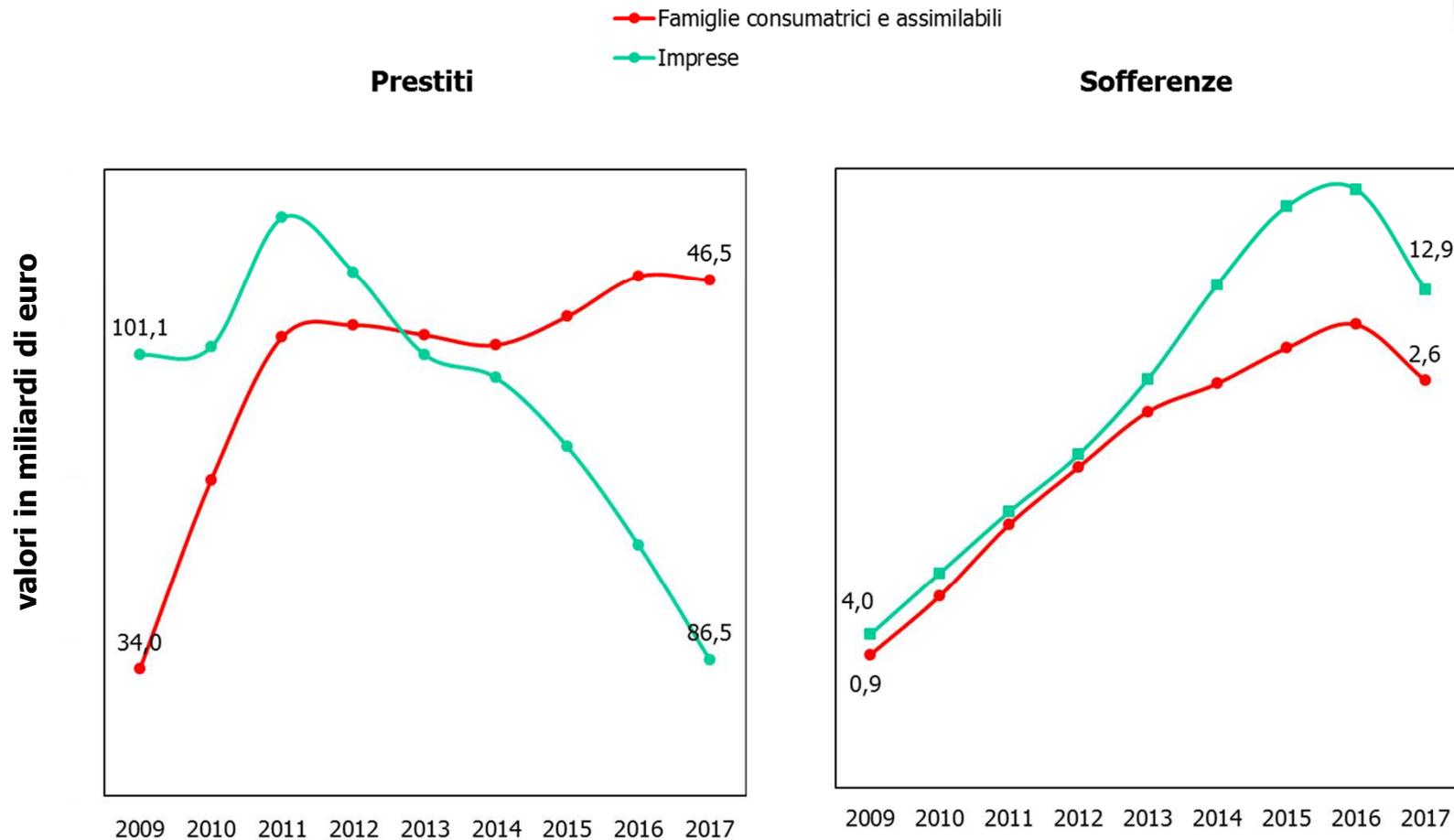
Signs of easing growth momentum in Italy



Easing growth momentum in Germany



Si stabilizza il credito bancario alle famiglie, calo ininterrotto per quello alle imprese. Migliora la qualità del credito



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

Dopo anni difficili cresce il reddito disponibile e moderatamente la spesa

- ❖ +2,5% **reddito disponibile pro-capite** (20.500 €)
- ❖ +1% **spesa complessiva per l'acquisto di beni durevoli** (5.737 mln €)
- ❖ +2,5% **immatricolazioni auto** (146.860)
- ❖ +1,9% **compravendite immobili residenziali** (49.509)



Fonte: elab. Unioncamere Veneto su dati Osservatorio Findomestic, Agenzie dell'Entrate, Unrae e Istat



Continuo miglioramento del turismo



19,2 milioni
record di arrivi +7,4%
soprattutto città d'arte
e terme

69,2 milioni di
presenze +5,8%
soprattutto città d'arte
e mare



Oltre 2/3 delle presenze
sono straniere
(principalmente Germania,
Austria, Regno Unito,
Paesi Bassi)

5,8 miliardi € spesa
turistica degli stranieri
in Veneto +5,7%
(dati provv. Banca d'Italia)



Fonte: Elaborazioni dell'Ufficio di
Statistica della Regione del Veneto su
dati provvisori Istat-Regione Veneto

Nuovo impulso del traffico aereo



AEROPORTO VENEZIA-TREVISO:

4° polo italiano dopo Roma, Milano e Bergamo

13,4 mln di passeggeri (+9,2%)

113 mila movimenti (+3,6%)

60,8 mila ton di merci (+5%)

AEROPORTO VERONA:

Boom di passeggeri

3,1 milioni di passeggeri (+10,4%)

4 mila tonnellate di merci (-10%)



PORTO DI VENEZIA

Modesta riduzione del traffico

25,1 mln ton. di merci (-0,3%)

3.459 navi arrivate (-1,3%)

1,6 mln di passeggeri (-7,1%)



Fonte: Save spa, Catullo spa,
Porto di Venezia



Unioncamere
Veneto

Grazie per l'attenzione!

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

Venezia, 25 maggio 2018