



Unioncamere
Toscana

IRPET

Istituto
Regionale
Programmazione
Economica
Toscana

La situazione economica della Toscana

Consuntivo anno 2008
Previsioni 2009-2010



Unioncamere
Toscana

IRPET

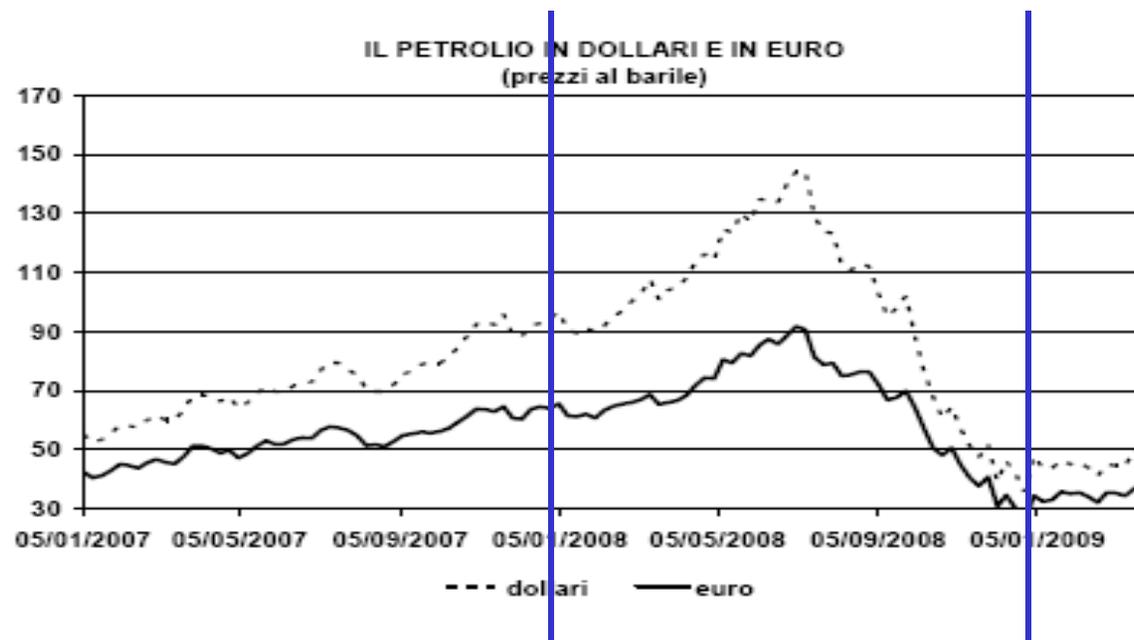
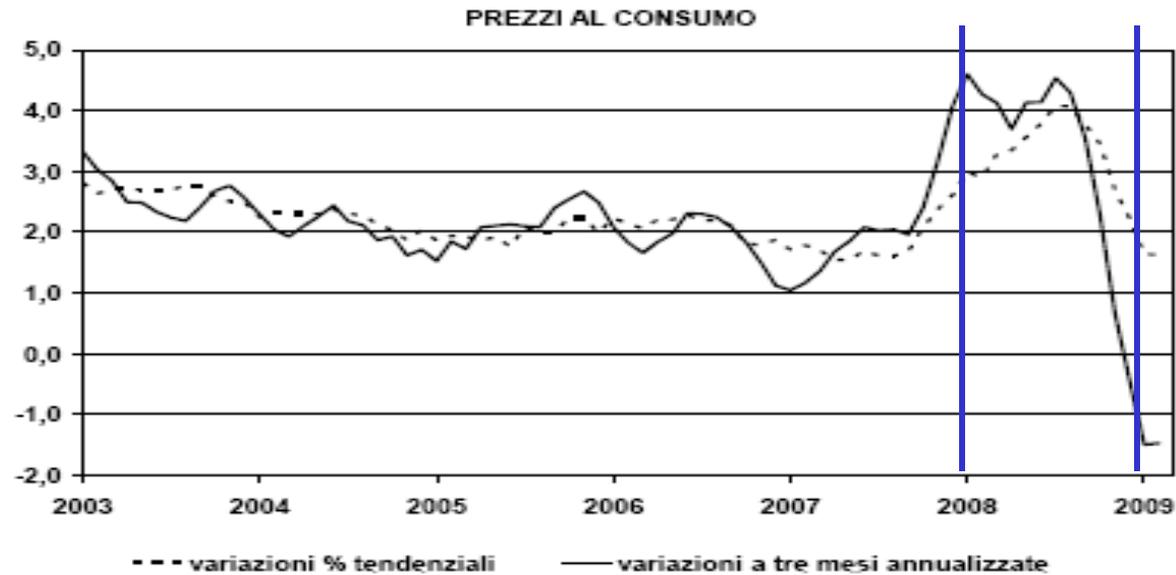
Istituto
Regionale
Programmazione
Economica
Toscana

La situazione economica della Toscana

Consuntivo anno 2008
Previsioni 2009-2010

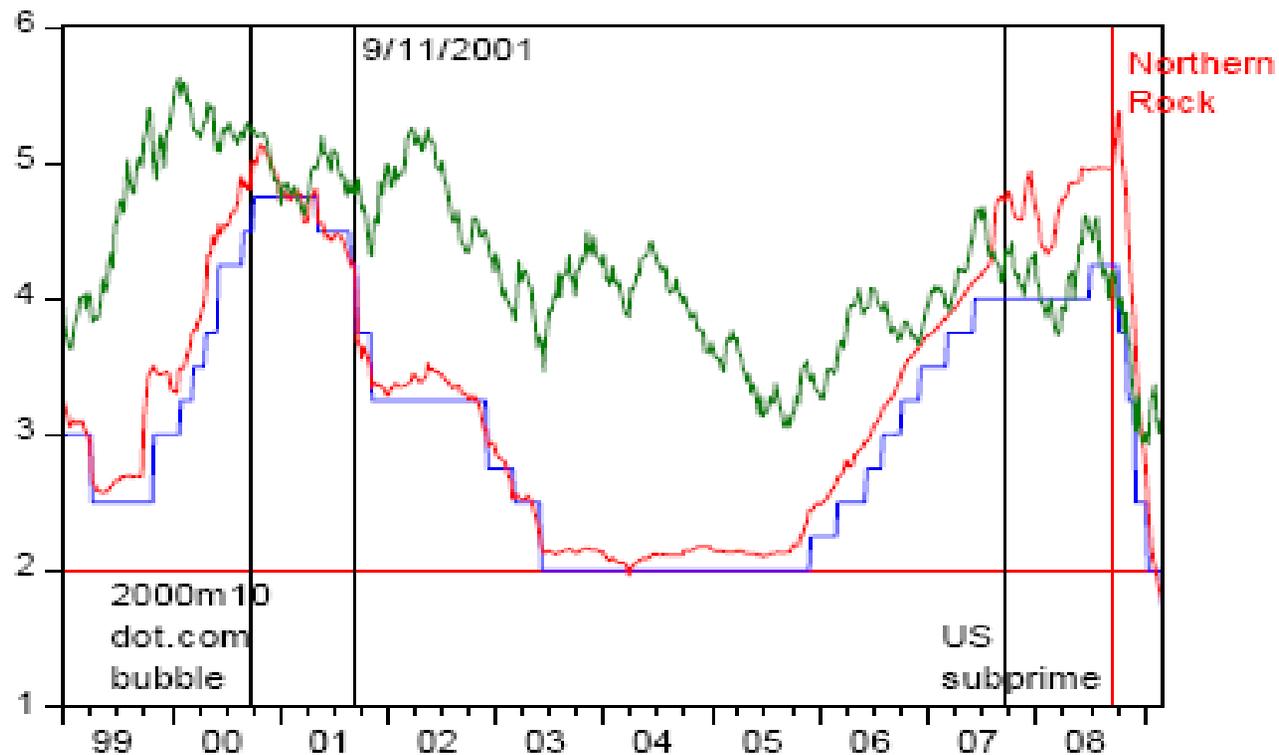
Il quadro macro economico del 2008

Un anno di altissima incertezza



Un anno di altissima incertezza anche nelle politiche

3 luglio 2008: BCE incremento al 4.25 tasso di policy
8 ottobre 2008 : BCE decremento al 3.75 tasso di policy
6 novembre 2008: BCE decremento al 3.25 tasso di policy
4 dicembre 2008: BCE decremento al 2,25 tasso di policy



Source: ECB

— ECB policy — 3m — 10 y gov bond

Tipo di beni

		Beni strumentali	Beni di consumo durevoli	Beni di consumo non durevoli	Intermedi e energetici	TOTALE
Scenario dicembre 2007	Toscana	-1,6%	-0,8%	-2,0%	-2,7%	-1,9%
	Resto d'Italia	2,0%	0,3%	-1,0%	-0,7%	0,4%
Effettivo	Toscana	-3,5%	-4,4%	-1,8%	-3,4%	-3,1%
	Resto d'Italia	-0,4%	-2,5%	1,0%	0,5%	-0,1%

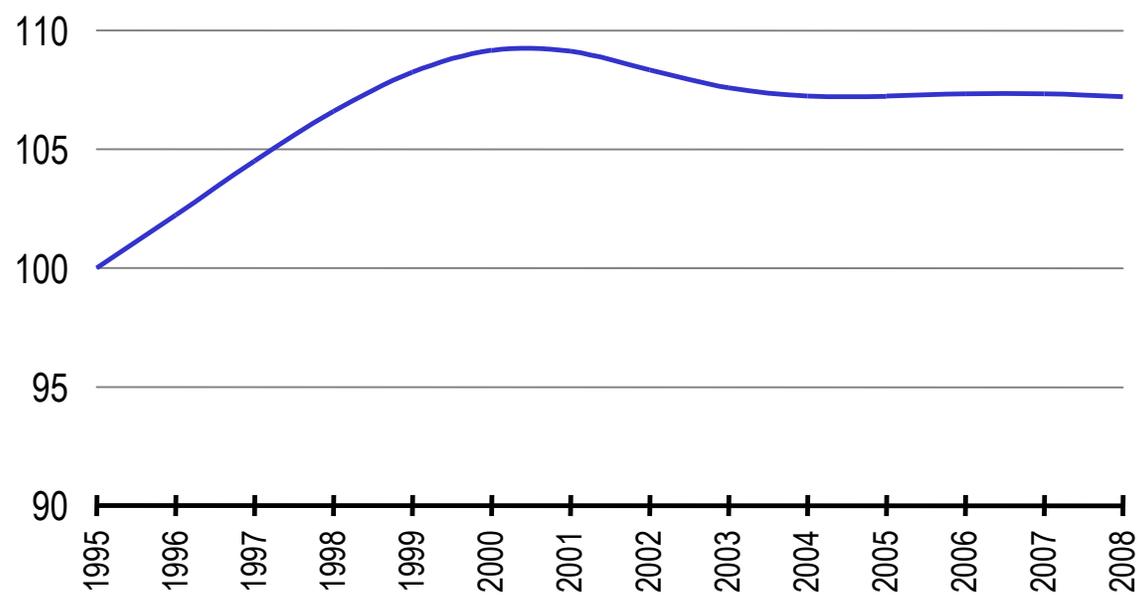
Area geografiche

		Nord Principali		Far	
		America	UE	East	
Elaborazioni con modello INFORUM e IRPET	Scenario dicembre 2007	Toscana	-5,2%	1,7%	10,5%
		Resto d'Italia	-0,6%	6,2%	4,7%
Effettivo		Toscana	-12,3%	-8,2%	4,7%
		Resto d'Italia	-5,5%	-5,5%	0,5%

Non solo.....

I tempi della crisi

Output manifatturiero potenziale. 1995=100



CONTO RISORSE E IMPIEGHI TOSCANA

Variazioni 2007-2006 a prezzi dell'anno precedente

CONTO RISORSE E IMPIEGHI DELLA TOSCANA*

Valori assoluti a prezzi correnti e variazioni ai prezzi dell'anno precedente -
Milioni di euro

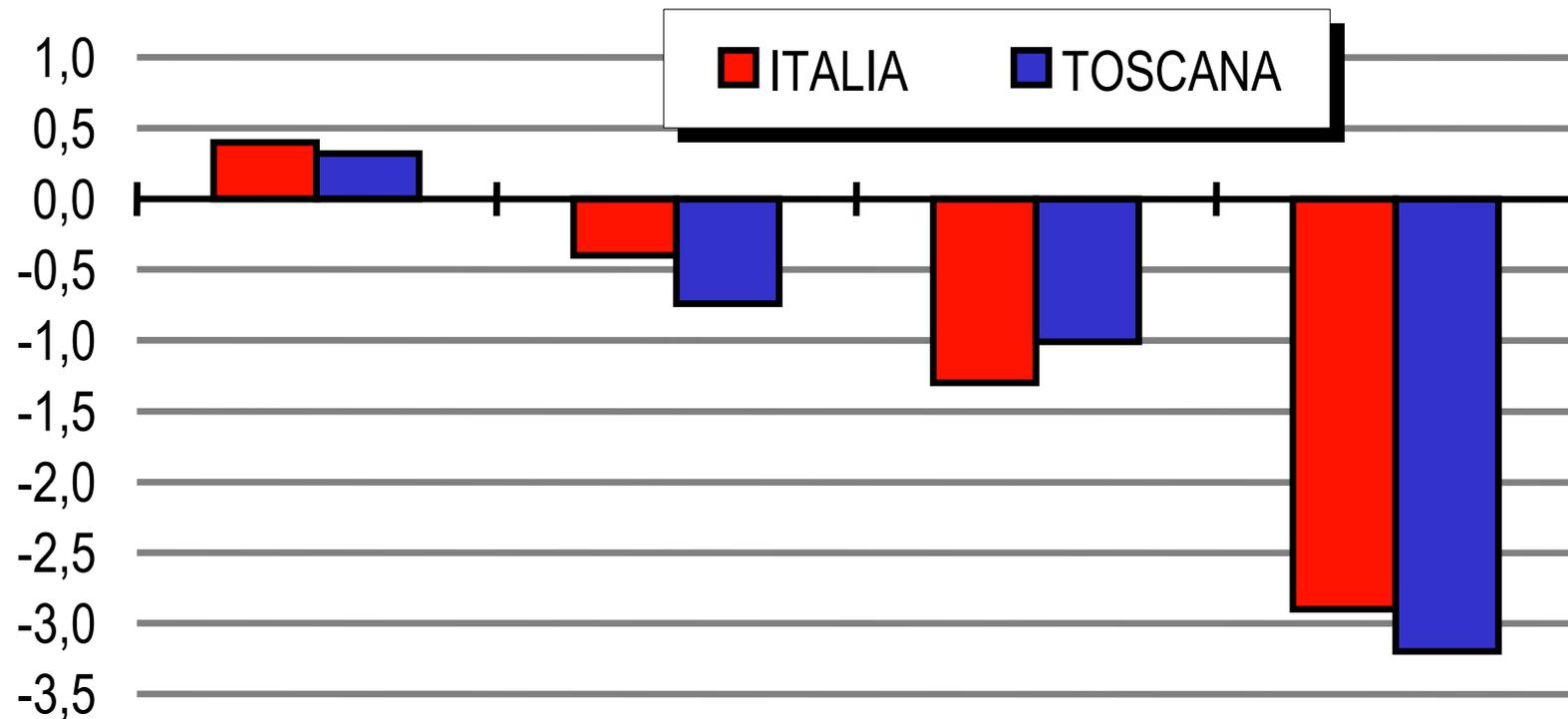
	Valori assoluti			Tasso di var. %	
	2006	2007	2008	07/06	08/07
PIL	99.687	103.074	104.383	1,1	-1,2
Import dalle altre regioni	39.986	42.566	43.361	2,9	-1,8
Import estero	25.483	26.417	26.430	7,2	-7,1
RISORSE	165.157	172.057	174.174	2,5	-2,3
Spesa delle famiglie sul territorio regionale	61.300	63.912	65.472	1,9	-0,7
Spesa delle Amministrazioni pubbliche e delle Isp	18.699	18.982	19.838	0,8	0,6
Investimenti fissi lordi	18.052	18.764	18.872	1,6	-2,3
Variazione delle scorte e oggetti di valore	474	727	582
Export verso le altre regioni	39.850	41.137	42.058	1,2	-1,6
Export estero	26.781	28.537	27.352	6,7	-8,1
IMPIEGHI	165.156	172.057	174.174	2,5	-2,3

I contributi alla crescita : 2008-2007

CONTRIBUTI ALLA CRESCITA DEL PIL DELLA TOSCANA Valutazione ai prezzi dell'anno precedente

	2007/2006	2008/2007
FORMAZIONE		
Produzione	3,1	-3,2
Input Intermedi	-2,0	2,2
Imposte nette sui prodotti	0,0	-0,2
IMPIEGO		
Domanda finale		
Spesa delle famiglie	1,2	-0,5
Spesa delle Amministrazioni pubbliche e delle Isp	0,2	0,1
Investimenti fissi lordi	0,3	-0,4
Variazione delle scorte ed oggetti di valore	0,2	0,0
Export interregionale	0,5	-0,7
Export estero	1,8	-2,2
Dispersioni		
Import interregionale	-1,1	0,8
Import estero	-1,8	1,8

Ciclo trimestrale



Anticipo del ciclo nazionale?
Effetti da analizzare in un arco triennale

- ✓ **RIDUZIONE DELLA SPESA INTERNA DELLA FAMIGLIE**
 - ✓ - Riduzione Reddito disponibile reale
 - ✓ - Peggioramento aspettative
 - Attutita da tenuta della spesa turistica

- ✓ **FORTE DIMINUZIONE SPESA PER INVESTIMENTI IN MACCHINARI**

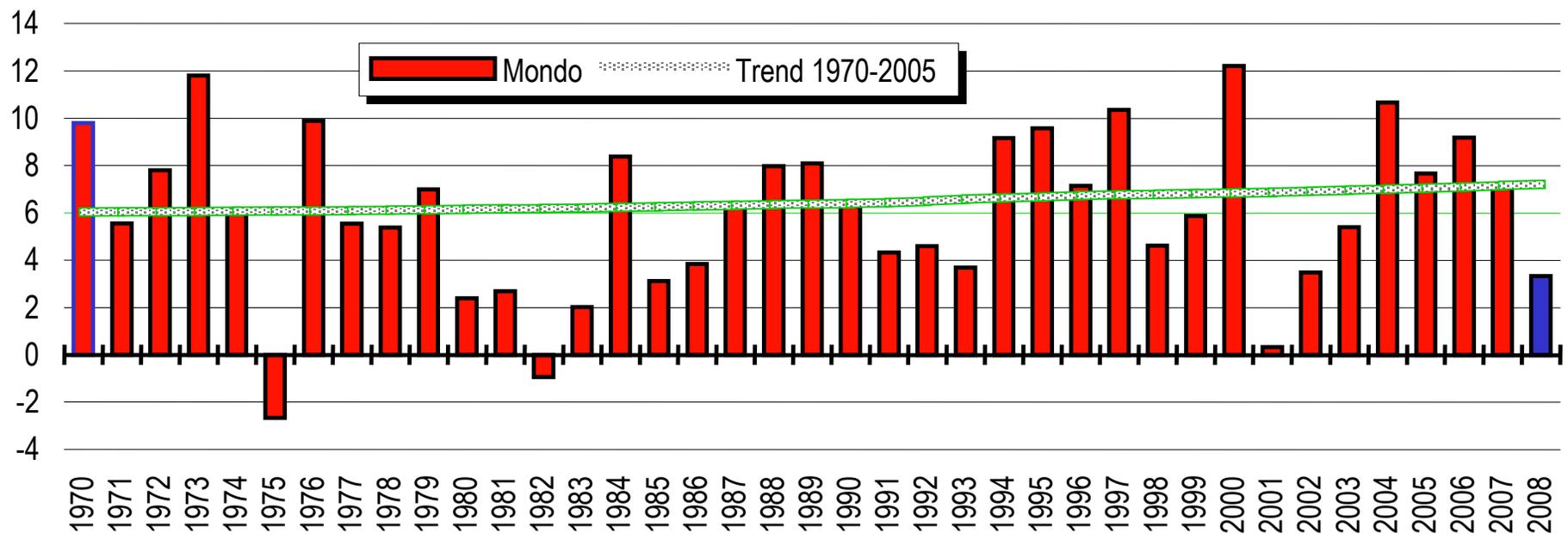
Due segnali allarmanti

- **Crescita (4 PUNTI) capacità inutilizzata**
- **Prospettive crescita produttività**

Domanda estera (i)

COMMERCIO MONDIALE

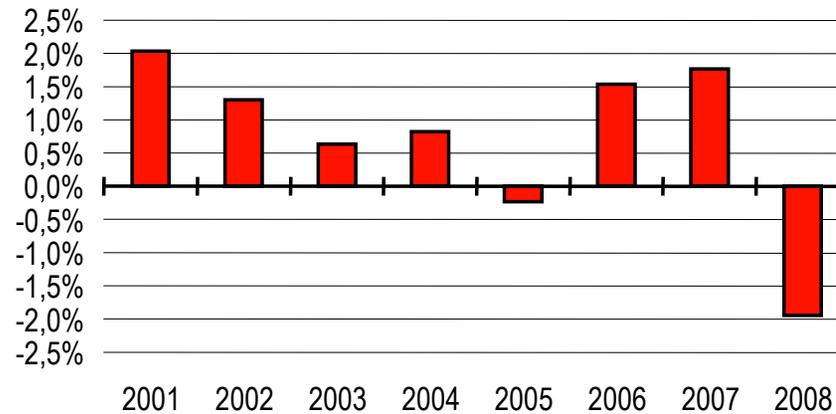
Tasso di variazione effettivo annuo rispetto a tasso di variazione di lungo periodo - Variazioni % a prezzi costanti



Riduzione export estero: - 8,3%

Domanda interregionale

Crescita pool di domanda interregionale



CONTRIBUTI DELLE ESPORTAZIONI DELLE MACROAREE ALLA CRESCITA DEL PIL DELLA TOSCANA

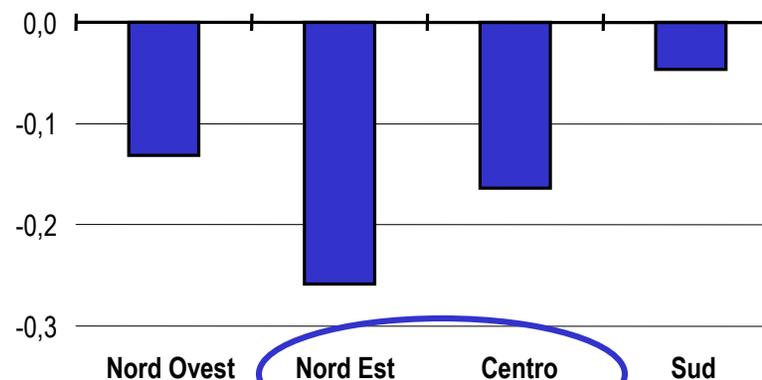
Crescita PIL

Nord-Ovest: -1.1

Nord-Est : -0.9

Centro : -0.8

Sud : -1.3



Effetto composizione

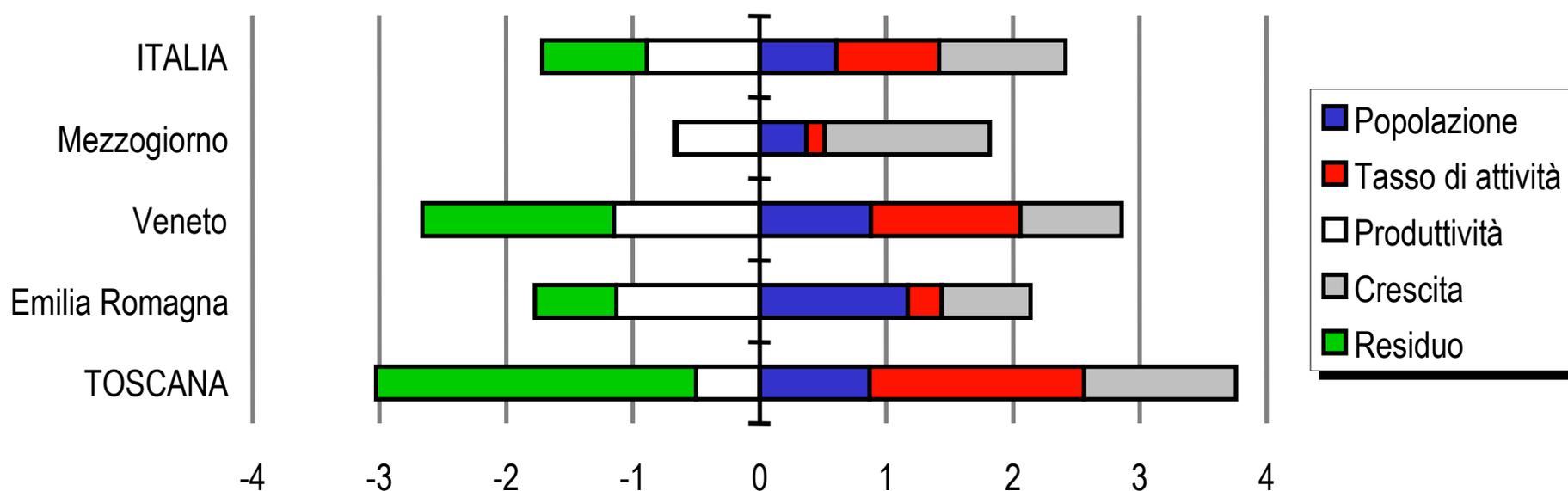
Diminuzione dell'input di lavoro di 0,5 punti percentuali

**Dinamiche forze lavoro rilevate da ISTAT:
Lo strano caso dell'incremento di 1,7% occupati (2,9% dipendenti)**

- **Effetti regolarizzazione:**
 - pop. 14-64
 - forza lavoro/occupazione straniera*con*
 - crescita disoccupazione
- **Maggiore ricorso a forme flessibili**
- **Profilo trimestrale in forte peggioramento**
- **Fortissimo ricorso alla CIG dal II° trimestre**

Tasso di disoccupazione da 4,3 a 5,1

SCOMPOSIZIONE PER FATTORI DELLA VARIAZIONE DEL TASSO DI DISOCCUPAZIONE IN TOSCANA, VENETO, EMILIA ROMAGNA, MEZZOGIORNO E ITALIA. 2008/2007





Unioncamere
Toscana

IRPET

Istituto
Regionale
Programmazione
Economica
Toscana

La situazione economica della Toscana

Consuntivo anno 2008
Previsioni 2009-2010

Le previsioni 2009-2010

Le principali variabili internazionali esogene

	2007	2008	2009	2010
PIL mondiale	5,2	3,2	-1,3	1,9
Economie avanzate	2,7	0,9	-3,8	0,0
USA	2,0	1,1	-2,8	0,0
Euro area	2,7	0,9	-4,2	-0,4
Germania	2,5	1,3	-5,6	-1,0
Francia	2,1	0,7	-3,0	0,4
ITALIA	1,6	-1,0	-4,4	-0,4
Spagna	3,7	1,2	-3,0	-0,7
Giappone	2,4	-0,6	-6,2	0,5
United Kingdom	3,0	0,7	-4,1	-0,4
Altre economie avanzate	4,7	1,6	-4,1	0,6
Paesi emergenti e in via di sviluppo	8,3	6,1	1,6	4,0
Africa	6,2	5,2	2,0	3,9
Europa centrale e orientale	5,4	2,9	-3,7	0,8
Russia	8,1	5,6	-6,0	0,5
Paesi asiatici in via di sviluppo	10,6	7,7	4,8	6,1
Commercio mondiale di beni e servizi	4,7	0,4	-12,1	0,4

Fonte: IMF, World Economic Outlook, aprile 2009

Previsioni più recenti

Export

	2009/2008	2010/2009	2011/2010
ITALIA			
Dicembre 2008	-2.5	-1.7	3
Giugno 2009	-12.1	-3.9	-0.2
GERMANIA			
Dicembre 2008	-1.7	-3	0.4
Giugno 2009	-12.9	-2.7	0.9
Resto OECD			
Dicembre 2008	-1.7	0.5	3.8
Giugno 2009	-8.7	1.1	3.3

Fonte: INFORUM

CONTO RISORSE E IMPIEGHI TOSCANA

Previsioni 2009-2010 a prezzi concatenati

	2009	2010
PIL	-4,9	-0,1
Importazioni dal resto d'Italia	-7,1	0,1
importazioni estere	-10,6	0,9
Spesa per consumi delle famiglie	-1,9	-0,3
Spesa per consumi delle P.A.	0,8	0,3
Investimenti fissi lordi	-14,5	-0,7
Esportazioni nel resto d'Italia	-7,1	0,1
Esportazioni estere	-14,7	1,7

Fonte: stime IRPET

Variabili determinanti per la ripresa

Crisi che nasce supply-side e si trasforma in fortissimo shock da domanda

Breve periodo

1. **Commercio mondiale**
2. **Aspettative (domanda interna)**

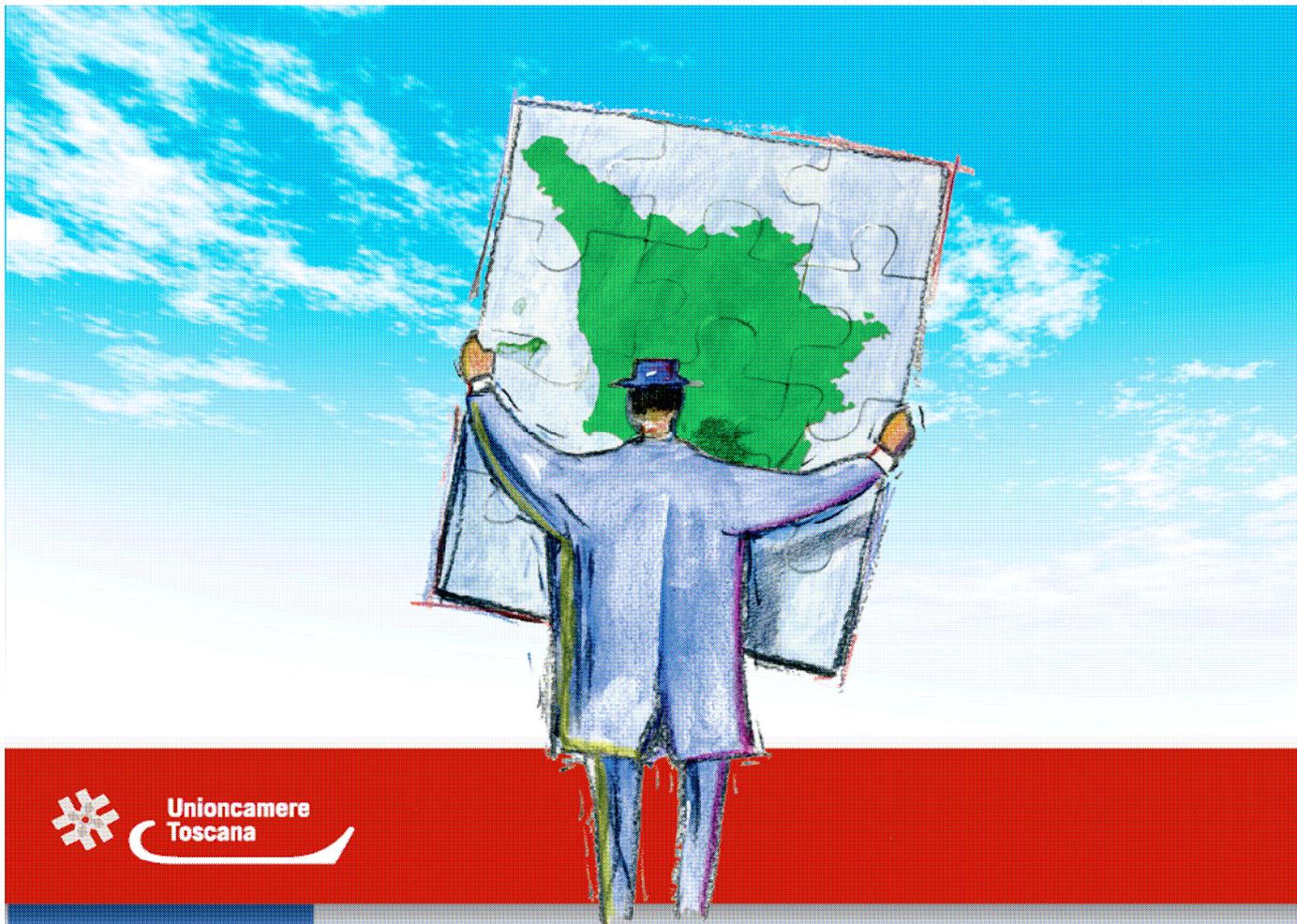
Condizione istituzionale:

- **Regolazione**

Rischi

- **Ripresa inflazione - stagflazione**

- **Deficit pubblico**



IRPET

Istituto
Regionale
Programmazione
Economica
Toscana

La situazione economica della Toscana

Consuntivo anno 2008
Previsioni 2009-2010