



ASSOLOMBARDA

Booklet Economia

La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

A cura dell'Area

Centro Studi

N° 28/giugno 2018



Rilasciato il 15 giugno 2018

Indice

Introduzione

6

1. Sicurezza sul lavoro

10

- In Lombardia gli infortuni in tutti i settori e in occasione di lavoro: nel 4° trimestre 2017 -4,2% per occupato (al netto CIG); -16,2% il totale infortuni a gennaio 2018 su gennaio 2017
- In Lombardia gli infortuni nell'industria e in occasione di lavoro: nel 4° trimestre 2017 -3,7% per occupato (al netto CIG); -9,3% il totale infortuni a gennaio 2018 su gennaio 2017

3. Produzione manifatturiera

13

- La produzione manifatturiera lombarda apre il 2018 in aumento, segnando un +1,1% tra gennaio e marzo rispetto al quarto trimestre 2017 (già in sensibile accelerazione, con un +1,9%). Ricordiamo che nel complesso del 2017 la crescita lombarda è stata del +3,7%, quasi tre volte quella del 2016 (+1,3%)
- Il gap rispetto al picco pre crisi si riduce al -2,0% in Lombardia, è ancora estremamente ampio in Italia (-17,3%) e Cataluña (-13,7%), mentre il Baden-Württemberg è sopra il 2008 del +7,0%
- Le ampie differenze rispetto al pre crisi per classi dimensionali di impresa si confermano: le grandi allungano il passo sopra il 2008 (+9,3%), le medie quasi chiudono il gap (-1,0%), mentre le piccole sono ancora sotto (-12,3%)
- Nel primo trimestre 2018 il tasso di utilizzo degli impianti si mantiene superiore alla media di lungo periodo, in particolare si mostra stabile su livelli storicamente elevati per le grandi imprese e ancora in trend di sostenuta crescita sia per le piccole sia soprattutto per le medie - **new**

4. Clima di fiducia

17

- A Milano, Lodi, Monza e Brianza la fiducia del manifatturiero flette ad aprile. La fiducia è stabile a maggio in Italia e Germania, flette in Francia e soprattutto Spagna - **new**
- La fiducia del terziario innovativo a Milano, Lodi, Monza e Brianza scende nel 1° trimestre 2018 ma rimane su livelli molto elevati
- Il clima di fiducia dei consumatori nel Nord-Ovest flette a maggio ma rimane su livelli ben più elevati di un anno fa - **new**

5. Export

20

- Le esportazioni lombarde si confermano in forte crescita (+7,9% nel 1° trimestre 2018 rispetto al 1° trimestre 2017), in linea con un trend particolarmente positivo che dura da oltre un anno: la brillante performance del 1° trimestre 2018 è la migliore sia nel confronto nazionale (+4,6% Emilia-Romagna, +4,1% Veneto, +1,2% Piemonte)... - **new**
- ...sia europeo (+3,4% Cataluña, +1,4% Baden-Württemberg, +0,9% Auvergne-Rhône Alpes, +0,4% Bayern) - **new**
- L'export manifatturiero lombardo nel 1° trimestre 2018 è trainato principalmente da Francia, Germania e Svizzera e dai settori dell'automotive, della farmaceutica e dei metalli. Il contributo maggiore alla crescita proviene dalle province di Milano, Varese e Brescia - **new**
- Nel 1° trimestre del 2018, la crescita rispetto al livello di esportazioni pre crisi si rafforza (+18,1% rispetto al 1° trimestre 2008 da un +15,6% dell'anno 2017 sul 2008). Tuttavia, si mantiene uno scarto sia nel confronto nazionale (Emilia-Romagna +25,3% rispetto al 1° trimestre 2008, Piemonte +22,1%)... - **new**

Indice

- ...sia nel confronto europeo (Cataluña +39,6% rispetto al 1° trimestre 2008 e Baden-Württemberg +30,8%) - new
- Sempre rispetto al 1° trimestre 2008, trainano principalmente gli Stati Uniti e la Germania, la farmaceutica e la chimica, le province di Bergamo e Varese - new

6. Imprese attive

27

- Nei primi tre mesi del 2018 il numero di imprese attive cresce leggermente in Lombardia (+0,1%, proseguendo il trend positivo in atto dal 2015) e Veneto (+0,3%, invertendo la continua diminuzione dal 2008)
- Non si arresta invece ovunque il calo del numero di imprese attive manifatturiere

7. Mercato del lavoro

30

- Nel 1° trimestre 2018 il numero di occupati 15-64 anni è più alto del pre crisi di 108 mila unità (in linea con la crescita della popolazione di +107 mila); tenendo conto della CIG il saldo positivo è più ampio (+150 mila)
- Rispetto al pre crisi, tra gli occupati sopra i 15 anni le donne (+110 mila) sono più degli uomini (+26 mila); il maggior numero di dipendenti (+271 mila) più che compensa il saldo negativo degli indipendenti (-135 mila)
- Il tasso di occupazione in Lombardia scende al 67,0% nel 1° trimestre 2018 (dal 67,5% di un anno prima), unico tra i benchmark nazionali in lieve controtendenza
- Il tasso di disoccupazione in Lombardia scende al 6,7% nel 1° trimestre 2018 (dal 7,0%), in linea con il calo registrato in tutte le regioni del benchmark nazionale (ad eccezione del Veneto, in controtendenza)
- La CIG diminuisce ancora, ma in Lombardia meno che nelle altre regioni benchmark: -19% nel periodo gennaio-aprile 2018, principalmente per effetto del sostanziale azzeramento della Cassa in Deroga, mentre le richieste di Cassa Straordinaria aumentano (+2%)
- Nel periodo gennaio-aprile 2018 il monte ore autorizzato si è ridotto ad un terzo di quello del 2008 (13 milioni di ore rispetto a 47) e le ore effettivamente utilizzate sono meno di un decimo (3 milioni di ore contro 36 milioni)
- La domanda di lavoro in somministrazione a Milano, Lodi, Monza e Brianza corre anche a inizio 2018 (+32%); rispetto agli scorsi trimestri, accanto agli impiegati esecutivi (+69%), tornano a trainare le figure degli addetti al commercio (+52%)
- I giovani lombardi tra i 15 e i 24 anni sono 924 mila: 21,4% occupati, 6,3% disoccupati, 72,3% inattivi (per confronto in Bayern nel 2016: 52,1% occupati, 2,4% disoccupati, 45,5% inattivi)

Indice

8. PIL

39

- Il PIL lombardo aumenta del +1,7% nel 2017, per un complessivo +5,0% nell'ultimo quadriennio. Milano fa meglio, con un aumento del +6,2% nel 2014-2017 (più di una volta e mezza il +3,4% dell'Italia), allungando il passo sopra il pre crisi (+3,2%, vs -1,2% Lombardia e -4,5% Italia). Tra le regioni benchmark nazionali, l'Emilia-Romagna ha una performance migliore di quella lombarda (-0,7% rispetto al 2008), segue il Veneto (-2,7%)
- Nel 2017 si conferma a Milano l'ottima crescita dell'industria (+3,4%), cui si accompagna un +1,7% dei servizi. Rispetto al pre crisi, tuttavia, l'industria è ancora sotto del -3,8%, mentre i servizi registrano un +6,4%; le costruzioni confermano invece un pesante -28,3%
- Nonostante il sostenuto recupero della Lombardia nel quadriennio 2014-2017, i principali benchmark europei registrano una performance ben superiore e si attestano decisamente sopra i livelli pre crisi: +13,0% Baden-Württemberg, +13,5% Cataluña, +18,5% Bayern

9. Credito e procedure

43

- Nel primo trimestre 2018 i prestiti alle imprese lombarde accelerano: +2,6% rispetto allo stesso trimestre del 2017, ma tale dinamica positiva continua a riguardare solo le medio-grandi imprese (+3,3%), mentre i finanziamenti verso le imprese con meno di 20 dipendenti non arrestano la contrazione (-1,8%, pur in attenuazione) - new
- La variazione del +2,6% dei prestiti bancari complessivi nel primo trimestre 2018 è il risultato di dinamiche differenti anche tra settori: crescono i prestiti all'industria e ai servizi (+4,4% e +4,7% rispettivamente), mentre quelli alle costruzioni continuano a contrarsi (-4,6%) - new
- Nel 2017 si consolida ulteriormente la diminuzione dei fallimenti in Lombardia (-11,2%, dopo il -8,0% nel 2016) e le liquidazioni volontarie invertono il trend e iniziano a diminuire (-4,2%, dopo il +7,2% nel 2016) - new

10. Milano just in time - Indicatori aggiornati mensilmente correlabili con l'andamento dell'economia lombarda

47

- Immatricolazioni e passaggi di proprietà dei veicoli a Milano - new
- Traffico cargo e passeggeri negli aeroporti milanesi - new
- Traffico tangenziali milanesi
- Utilizzi di bike sharing a Milano - new
- Depositi a Milano - new
- Impieghi a Milano - new
- Prezzi NIC a Milano - new
- Consumo energia elettrica in Lombardia - new
- Prezzo medio richiesto in affitto e in vendita a Milano - new
- Camere d'albergo vendute a Milano

Introduzione

Introduzione

Aggiornamento flash sulla congiuntura economica lombarda rispetto agli altri motori d'Europa - Baden-Württemberg, Bayern, Cataluña, Rhône-Alpes - e alle altre grandi regioni del Nord Italia - Veneto, Piemonte, Emilia-Romagna.

La sicurezza sul lavoro in Lombardia

Nel quarto trimestre 2017 in tutti i settori economici, gli infortuni in occasione di lavoro in Lombardia scendono del -4,2% per occupato al netto della CIG e del -2,6% in numero totale. Stringendo l'analisi al settore industriale lombardo, gli infortuni in occasione di lavoro scendono del -3,7% per occupato al netto della CIG e aumentano del +1,0% in numero totale.

IN SINTESI - L'andamento economico della Lombardia rispetto ai benchmark

L'attività economica in Lombardia è rimasta fortemente espansiva nel primo trimestre 2018, in particolare le esportazioni registrano un +7,9% rispetto a un anno fa, che segue il +8,0% del quarto trimestre 2017 e il +7,5% dell'intero 2017. La performance lombarda sui mercati esteri a inizio d'anno è largamente la più brillante sia nel benchmark italiano sia in quello europeo, grazie al +9,8% registrato sui mercati Ue (che si accompagna comunque ad un sostenuto +5,3% nell'extra Ue) e ad automotive e farmaceutica (entrambe con incrementi sopra al 20%).

Secondo le indicazioni provenienti dal clima di fiducia, il manifatturiero milanese registra ad aprile una flessione con riferimento agli ordini a consuntivo, ma le imprese prevedono un quadro positivo per i mesi estivi, e soprattutto esprimono attese in aumento per la domanda e per la produzione.

Se l'andamento economico si mantiene sostenuto, il quadro del mercato del lavoro lombardo registra a inizio 2018 una battuta d'arresto, dopo il costante incremento degli ultimi due anni e mezzo. L'andamento lombardo è in controtendenza rispetto al dato italiano e a quello delle regioni nazionali benchmark. Nel dettaglio, il saldo degli occupati rispetto al pre crisi scende in Lombardia a quota +135 mila (dai +164 mila di un anno fa) e il tasso di occupazione cala al 67,0% (dal 67,5% del primo trimestre 2017). Il rallentamento dell'occupazione non si traduce tuttavia in disoccupazione: il relativo tasso infatti scende ancora nel primo trimestre al 6,7% (dal 7,0% di un anno fa).

Sul fronte credito, nel primo trimestre 2018 i prestiti alle imprese lombarde accelerano del +2,6% rispetto al primo trimestre 2017. I finanziamenti tuttavia continuano a contrarsi verso le imprese con meno di 20 addetti (-1,8%) e nelle costruzioni (-4,6%), mentre si espandono verso le imprese più grandi (+3,3%), l'industria e i servizi (+4,4% e +4,7%).

L'andamento economico della Lombardia rispetto ai benchmark

Anche i nuovi dati riferiti all'export confermano il proseguimento della fase espansiva del ciclo economico lombardo nel primo trimestre 2018. Le esportazioni della Lombardia aumentano infatti del +7,9% nei primi tre mesi dell'anno rispetto a un anno fa e continuano quindi a crescere a tassi sostenuti (+8,0% nel quarto trimestre 2017, per una media annua del +7,5%). La performance lombarda sui mercati esteri è largamente la più brillante sia nel benchmark italiano (+4,6% Emilia-Romagna, +4,1% Veneto, +1,2% Piemonte) sia in ambito europeo (+3,4% Cataluña, +1,4% Baden-Württemberg, +0,9% Auvergne-Rhône Alpes, +0,4% Bayern). Trainano in particolare i mercati Ue (+9,8%) ma prosegue a ritmi sostenuti anche l'extra Ue (+5,3%); a livello settoriale automotive e farmaceutica sono i più performanti e segnano incrementi sopra al 20% su base annua.

La produzione manifatturiera in Lombardia cresce tra gennaio e marzo del +1,1% rispetto al quarto trimestre 2017 (quando l'accelerazione è stata pari al +1,9%) e del +3,6% su base annua. Ricordiamo che nel complesso del 2017 la crescita lombarda è stata del +3,7%, quasi tre volte quella del 2016 (+1,3%). Anche approfondendo il tasso di utilizzo degli impianti emerge una tenuta del ciclo positivo: nel primo trimestre 2018 il tasso si mantiene superiore alla media di lungo periodo, in particolare si mostra stabile su livelli storicamente elevati per le grandi imprese e ancora in trend di sostenuta crescita sia per le piccole sia soprattutto per le medie.

Secondo le indicazioni provenienti dal clima di fiducia, il manifatturiero milanese registra ad aprile una flessione con riferimento agli ordini a consuntivo, ma le imprese prevedono un quadro ancora espansivo per i mesi successivi, e soprattutto esprimono attese positive e in aumento per la domanda e per la produzione. A livello di Paesi, la fiducia è stabile a maggio in Italia, dove in primavera l'indice ha registrato un modesto arretramento rispetto ai mesi precedenti, e in Germania, dove rimane comunque su livelli storicamente elevati. Al contrario l'indice flette in Francia e, soprattutto, in Spagna. Sul fronte dei consumatori, il clima di fiducia del Nord-Ovest scende a maggio ma si conferma su livelli superiori a quelli di un anno fa.

Se l'andamento economico si mantiene sostenuto, il quadro del mercato del lavoro lombardo registra a inizio 2018 una battuta d'arresto in termini sia di occupati sia di avviamenti, dopo il costante incremento degli ultimi due anni e mezzo. L'andamento lombardo è in controtendenza rispetto al dato italiano e a quello delle regioni nazionali benchmark. Il quadro emerge composito, da monitorare nei prossimi mesi.

Nel dettaglio, nel primo trimestre del 2018 il saldo degli occupati rispetto al pre crisi scende in Lombardia a quota +135 mila (dai +164 mila di un anno fa) e il tasso di occupazione cala al 67,0% (dal 67,5% del primo trimestre 2017), unica regione tra i benchmark nazionali a mostrare una discesa. La frenata riguarda sia l'occupazione femminile (il cui saldo rispetto al 2008 si riduce a +110 mila da +124 mila) sia quella maschile (+26 mila, da +40 mila).

Il rallentamento dell'occupazione non si traduce tuttavia in nuova disoccupazione: il relativo tasso infatti scende ancora nel primo trimestre al 6,7% (dal 7,0% di un anno fa), in linea con il calo registrato in tutte le regioni del benchmark nazionale (ad eccezione del Veneto). La discesa della disoccupazione è spiegata quindi in Lombardia da un aumento degli inattivi.

Continua a contrarsi la CIG, anche se meno delle altre regioni benchmark: -19% nel periodo gennaio-aprile 2018,.

L'Osservatorio Assolombarda-Apl registra anche a inizio 2018 un aumento della domanda di lavoro in somministrazione a Milano, Lodi, Monza e Brianza: +32% delle richieste; rispetto agli scorsi trimestri, però, il traino non sono addetti alla produzione bensì le figure degli addetti al commercio (+52%).

Sul fronte del credito, nel primo trimestre 2018 i prestiti alle imprese lombarde accelerano del +2,6% rispetto al primo trimestre 2017. I finanziamenti crescono tuttavia solo verso le imprese sopra i 20 addetti (+3,3%), mentre quelli verso le imprese più piccole continuano a contrarsi (-1,8%) pur se in attenuazione dall'inverno 2017. L'espansione complessiva è il risultato di dinamiche differenti anche tra settori: crescono i prestiti nell'industria e nei servizi (+4,4% e +4,7%), mentre nelle costruzioni prosegue la contrazione (-4,6%).

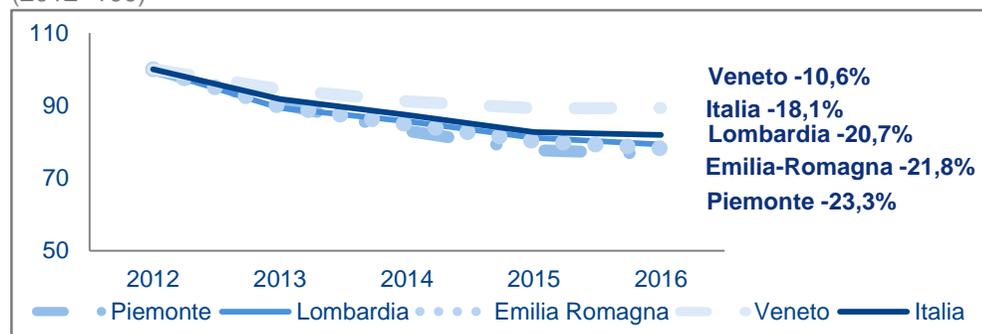
Infine, nel 2017 la diminuzione dei fallimenti si consolida in Lombardia (-11,2% rispetto al 2016, quando avevano segnato un -8,0%) e il numero delle liquidazioni volontarie inizia a diminuire (-4,2% nel 2017 da +7,2% nel 2016).

1. Sicurezza sul lavoro

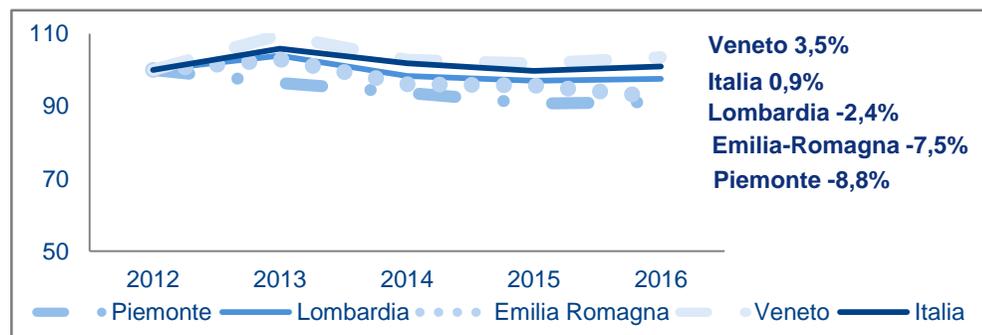
Sicurezza sul lavoro - tutti i settori (gennaio 2018)

In Lombardia gli infortuni in tutti i settori e in occasione di lavoro: nel 4° trimestre 2017 -4,2% per occupato (al netto CIG); -16,2% il totale infortuni a gennaio 2018 su gennaio 2017

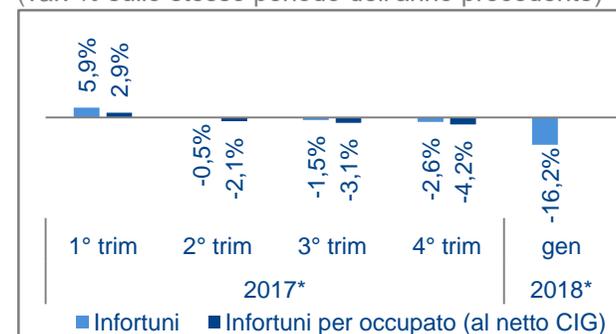
Infortuni in tutti i settori - in occasione di lavoro per occupato (al netto CIG) 2012-2016
(2012=100)



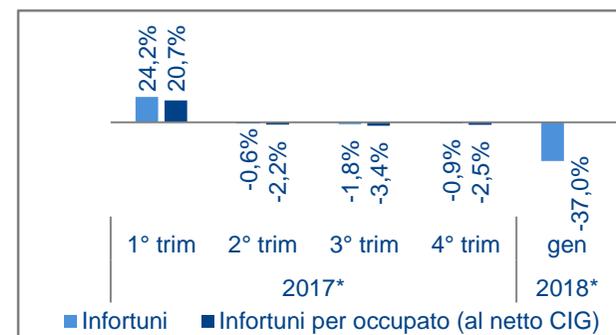
Infortuni in tutti i settori - in itinere per occupato (al netto CIG) 2012-2016
(2012=100)



Infortuni totali e per occupato (al netto CIG) In tutti i settori - in occ. lavoro, Lombardia
(var. % sullo stesso periodo dell'anno precedente)



Infortuni totali e per occupato (al netto CIG) In tutti i settori - in itinere, Lombardia
(var. % sullo stesso periodo dell'anno precedente)

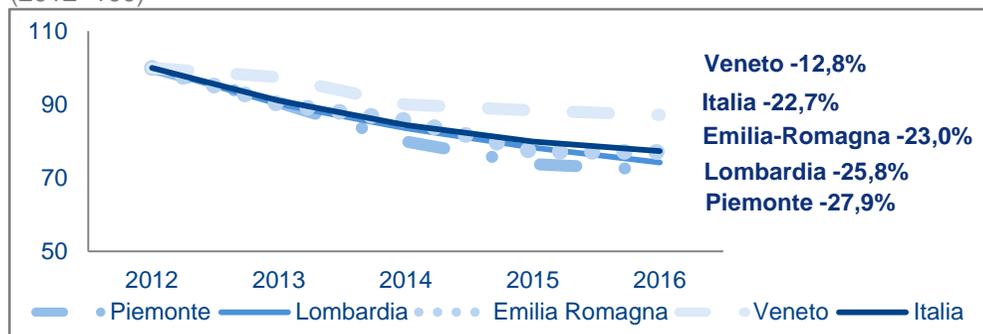


Nota: gli infortuni in tutti i settori comprendono agricoltura, industria e servizi, PA; sono esclusi gli studenti. Nel 2016 in Lombardia gli infortuni in occasione di lavoro in tutti i settori pesano l'80%, quelli in itinere il 20%. * I dati 2017 e 2018 sono provvisori.
Fonte: Assolombarda su dati Inail, Istat e INPS

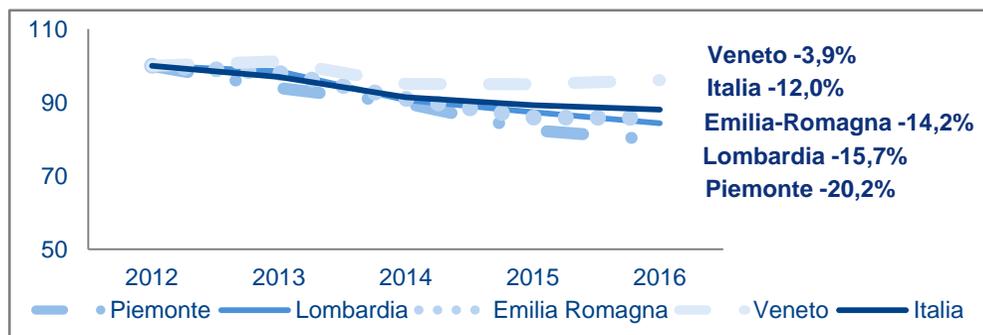
Sicurezza sul lavoro - industria (gennaio 2018)

In Lombardia gli infortuni nell'industria e in occasione di lavoro: nel 4° trimestre 2017 -3,7% per occupato (al netto CIG); -9,3% il totale infortuni a gennaio 2018 su gennaio 2017

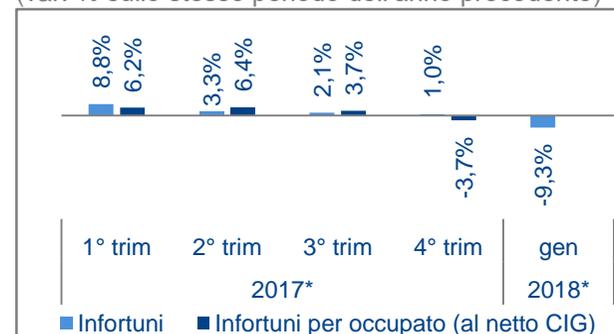
Infortuni nell'industria - in occasione di lavoro per occupato (al netto CIG) 2012-2016
(2012=100)



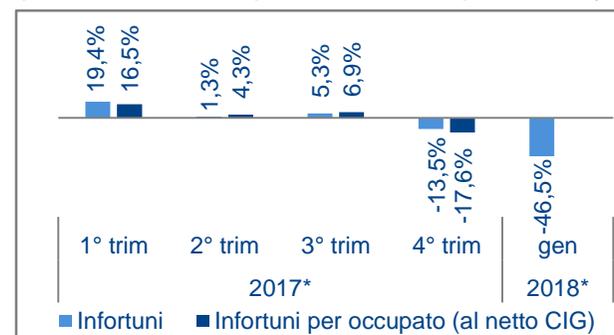
Infortuni nell'industria - in itinere per occupato (al netto CIG) 2012-2016
(2012=100)



Infortuni totali e per occupato (al netto CIG) nell'industria - in occ. lavoro, Lombardia
(var. % sullo stesso periodo dell'anno precedente)



Infortuni totali e per occupato (al netto CIG) nell'industria - in itinere, Lombardia
(var. % sullo stesso periodo dell'anno precedente)



Nota: infortuni industria in senso stretto (ateco B, C, D e E). Nel 2016 in Lombardia gli infortuni in occasione di lavoro nell'industria pesano l'82%, quelli in itinere il 18%.

* I dati 2017 e 2018 sono provvisori.

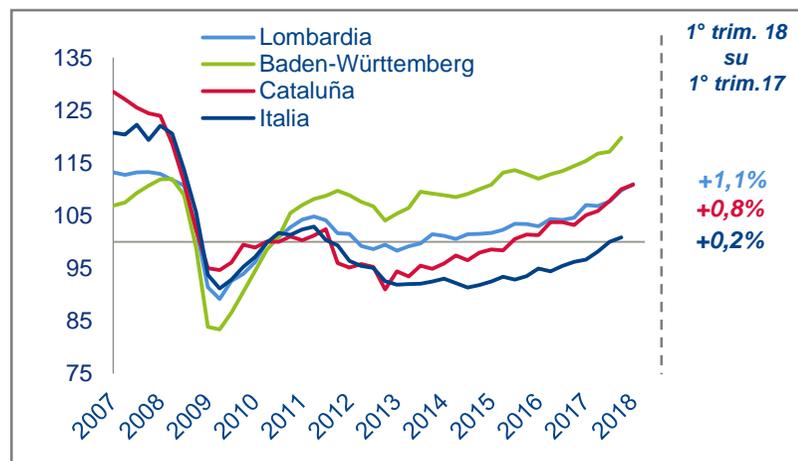
Fonte: Assolombarda su dati Inail, Istat e INPS

2. Produzione manifatturiera

Produzione manifatturiera (1° trimestre 2018)

La produzione manifatturiera lombarda apre il 2018 in aumento, segnando un +1,1% tra gennaio e marzo rispetto al quarto trimestre 2017 (già in sensibile accelerazione, con un +1,9%). Ricordiamo che nel complesso del 2017 la crescita lombarda è stata del +3,7%, quasi tre volte quella del 2016 (+1,3%)

Produzione manifatturiera
(indice trimestrale destagionalizzato, 2010=100)



Produzione manifatturiera in Lombardia
(variazione % sul trimestre precedente)

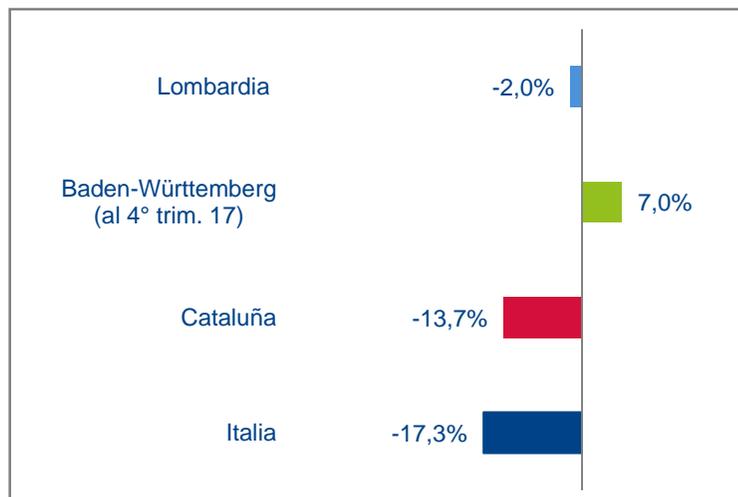


Fonte: Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, Eurostat, Statistischen Landesamt Baden-Württemberg, Idescat

Produzione manifatturiera (1° trimestre 2018)

Il gap rispetto al picco pre crisi si riduce al -2,0% in Lombardia, è ancora estremamente ampio in Italia (-17,3%) e Cataluña (-13,7%), mentre il Baden-Württemberg è sopra il 2008 del +7,0%

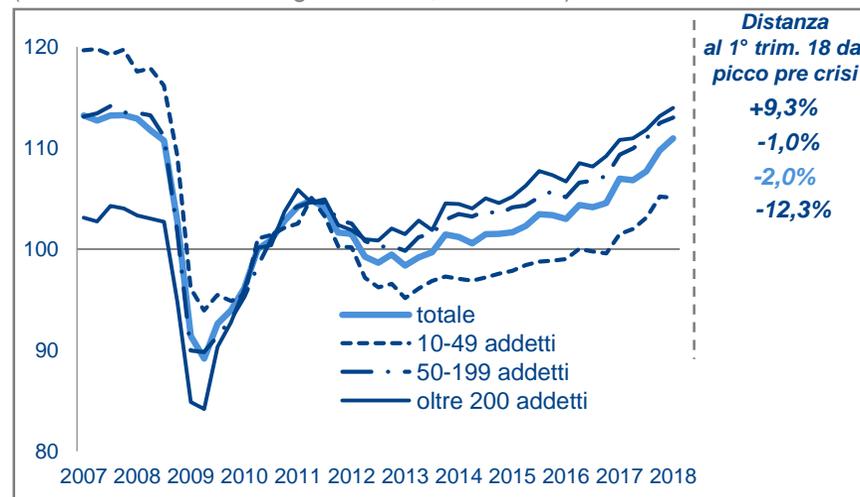
Distanza della produzione manifatturiera dal picco pre crisi (var. %, dati al 1° trimestre 2018)



Le ampie differenze rispetto al pre crisi per classi dimensionali di impresa si confermano: le grandi allungano il passo sopra il 2008 (+9,3%), le medie quasi chiudono il gap (-1,0%), mentre le piccole sono ancora sotto (-12,3%)

Produzione manifatturiera in Lombardia per classi dimensionali di impresa

(indice trimestrale destagionalizzato, 2010=100)

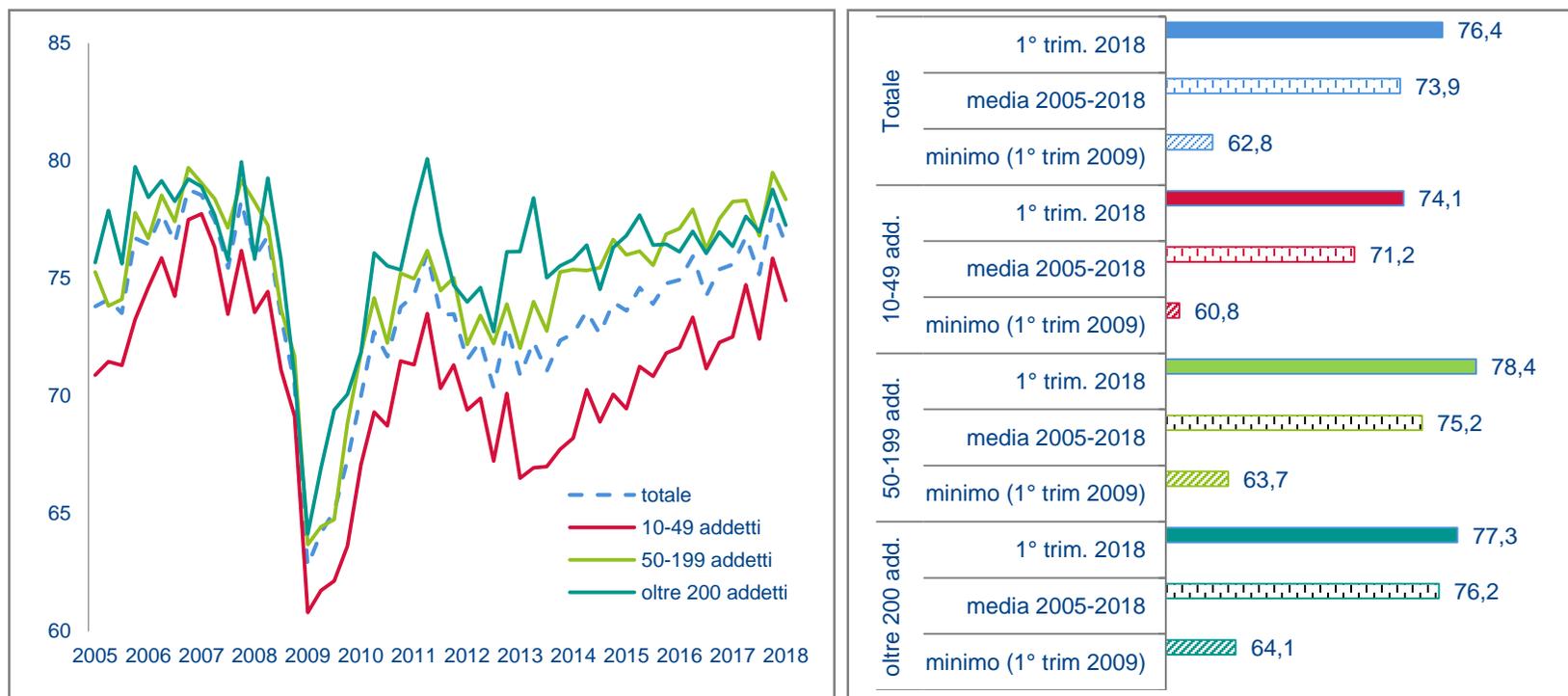


Tasso di utilizzo degli impianti in Lombardia

(1° trimestre 2018) - new

Nel primo trimestre 2018 il tasso di utilizzo degli impianti si mantiene superiore alla media di lungo periodo, in particolare si mostra stabile su livelli storicamente elevati per le grandi imprese e ancora in trend di sostenuta crescita sia per le piccole sia soprattutto per le medie

Tasso di utilizzo degli impianti delle imprese manifatturiere in Lombardia (%)



Fonte: Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia

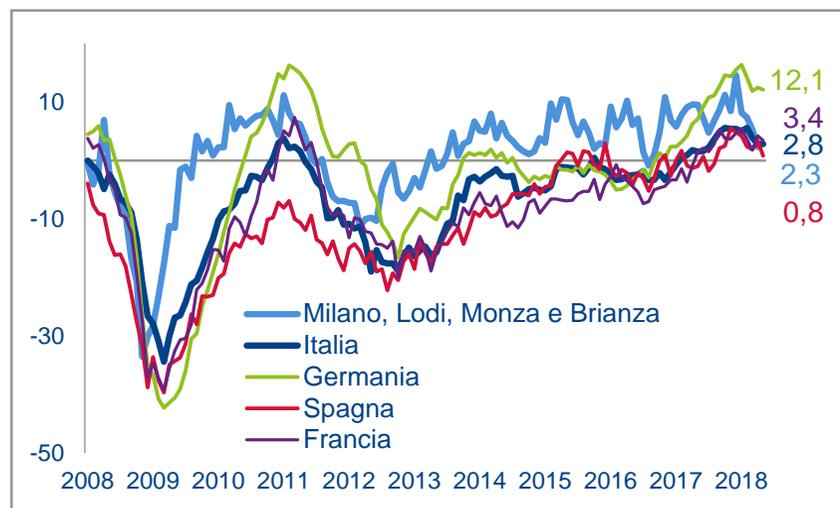
3. Clima di fiducia

Clima di fiducia del manifatturiero (aprile/maggio 2018) - new e del terziario innovativo (1° trimestre 2018)

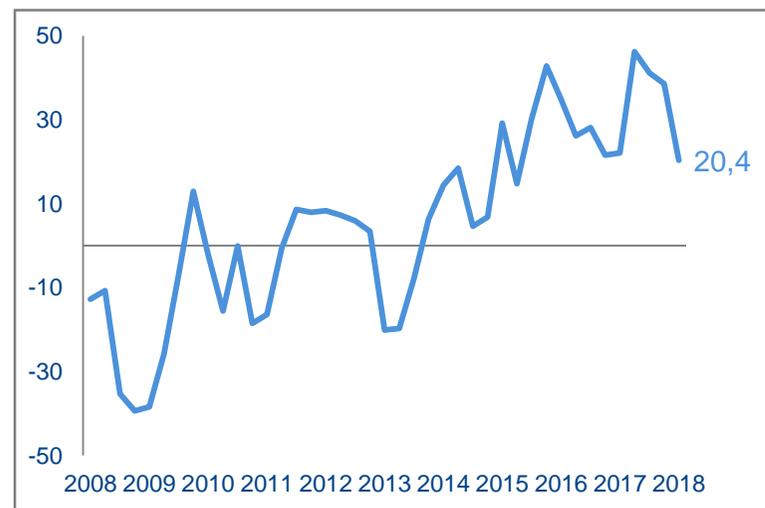
A Milano, Lodi, Monza e Brianza la fiducia del manifatturiero flette ad aprile. La fiducia è stabile a maggio in Italia e Germania, flette in Francia e soprattutto Spagna

La fiducia del terziario innovativo a Milano, Lodi, Monza e Brianza scende nel 1° trimestre 2018 ma rimane su livelli molto elevati

Clima di fiducia del manifatturiero
(indice mensile destagionalizzato, aprile per Milano, Lodi, Monza e Brianza, maggio per i Paesi)



Clima di fiducia del terziario innovativo a Milano, Lodi, Monza e Brianza
(indice trimestrale destagionalizzato)

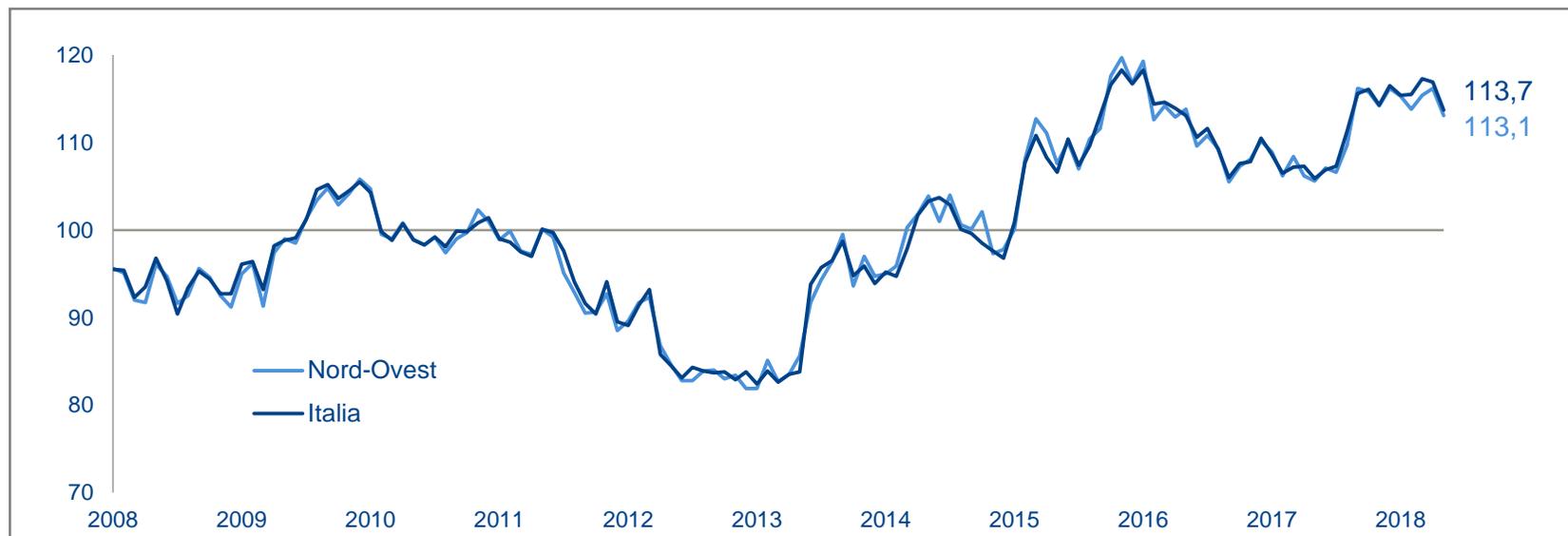


Fonte: Assolombarda su dati Commissione Europea, Assolombarda Confindustria Milano Monza e Brianza

Clima di fiducia dei consumatori (maggio 2018) - new

Il clima di fiducia dei consumatori nel Nord-Ovest flette a maggio ma rimane su livelli ben più elevati di un anno fa

Clima di fiducia dei consumatori
(indice mensile destagionalizzato, 2010=100)



Fonte: Assolombarda su dati Istat

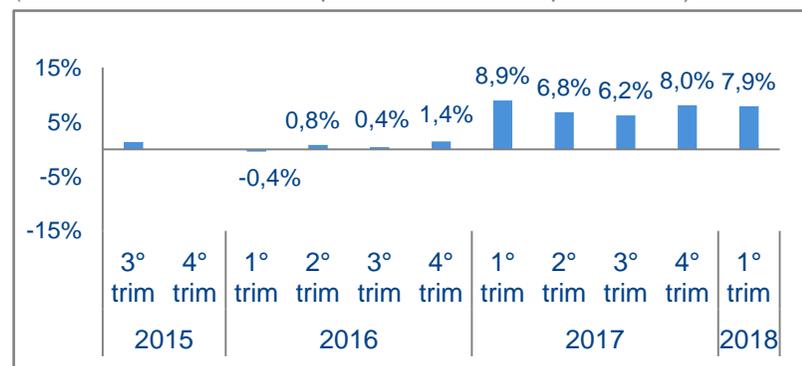
4. Export

Export (1° trimestre 2018) - new

Le esportazioni lombarde si confermano in forte crescita (+7,9% nel 1° trimestre 2018 rispetto al 1° trimestre 2017), in linea con un trend particolarmente positivo che dura da oltre un anno: la brillante performance del 1° trimestre 2018 è la migliore sia nel confronto nazionale (+4,6% Emilia-Romagna, +4,1% Veneto, +1,2% Piemonte)...

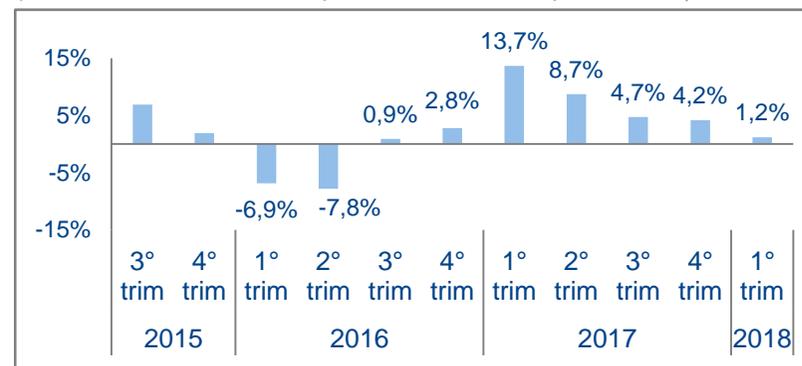
Lombardia

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



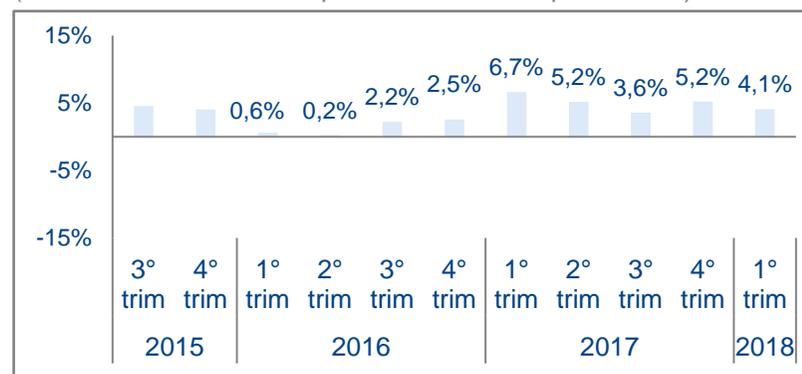
Piemonte

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



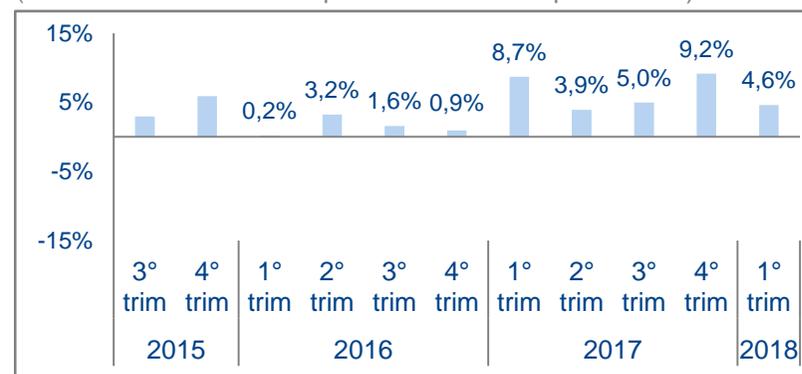
Veneto

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Emilia-Romagna

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



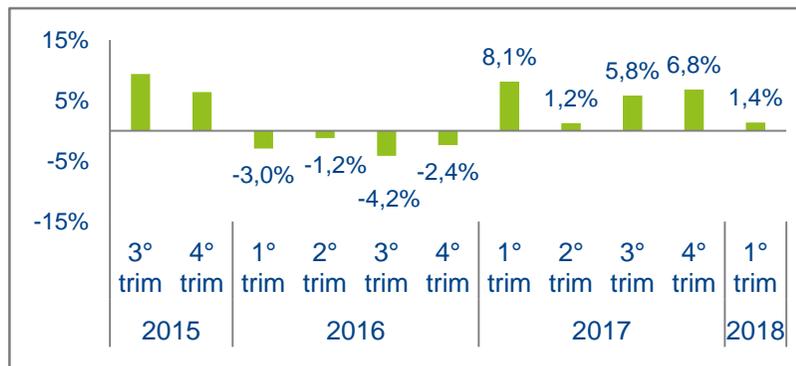
Fonte: Assolombarda su dati Istat

Export (1° trimestre 2018) - new

...sia europeo (+3,4% Cataluña, +1,4% Baden-Württemberg, +0,9% Auvergne-Rhône Alpes, +0,4% Bayern)

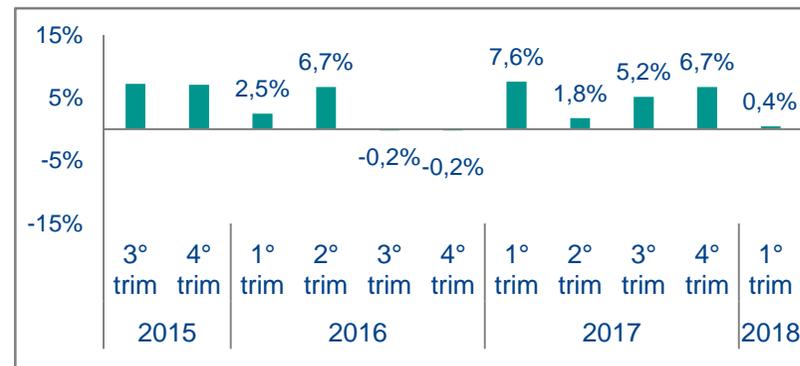
Baden-Württemberg

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



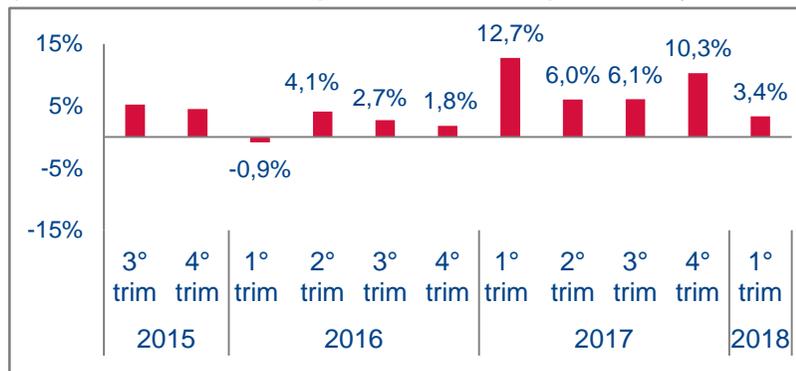
Bayern

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Cataluña

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Auvergne-Rhône Alpes

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



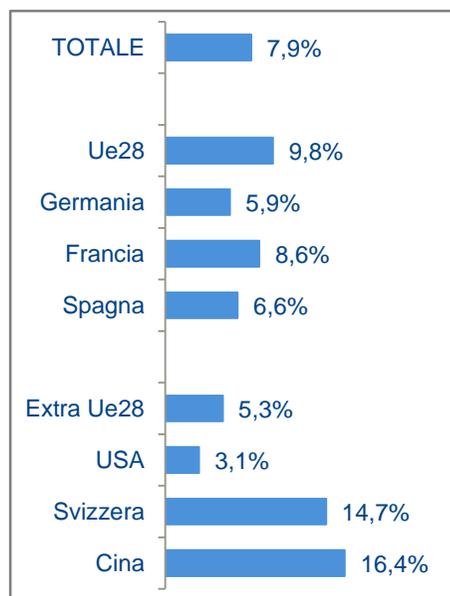
Fonte: Assolombarda su dati su dati Destatis, Idescat, Direction générale des douanes et droits indirects

Export lombardo per Paesi, settori manifatturieri e province

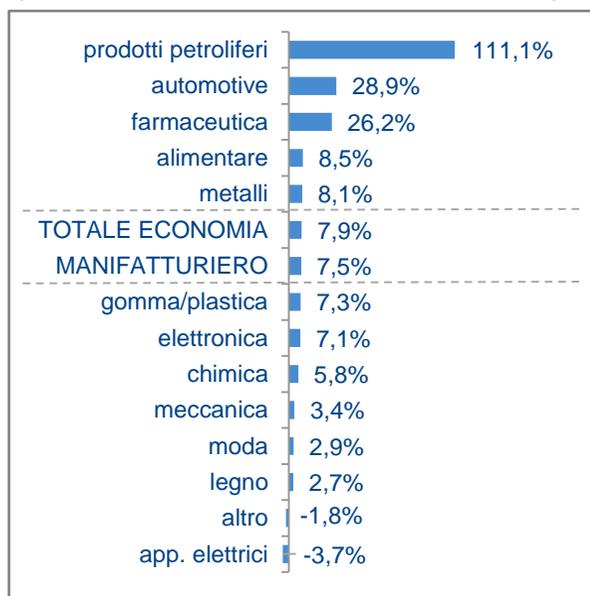
(1° trimestre 2018) - new

L'export manifatturiero lombardo nel 1° trimestre 2018 è trainato principalmente da Francia, Germania e Svizzera e dai settori dell'automotive, della farmaceutica e dei metalli. Il contributo maggiore alla crescita proviene dalle province di Milano, Varese e Brescia

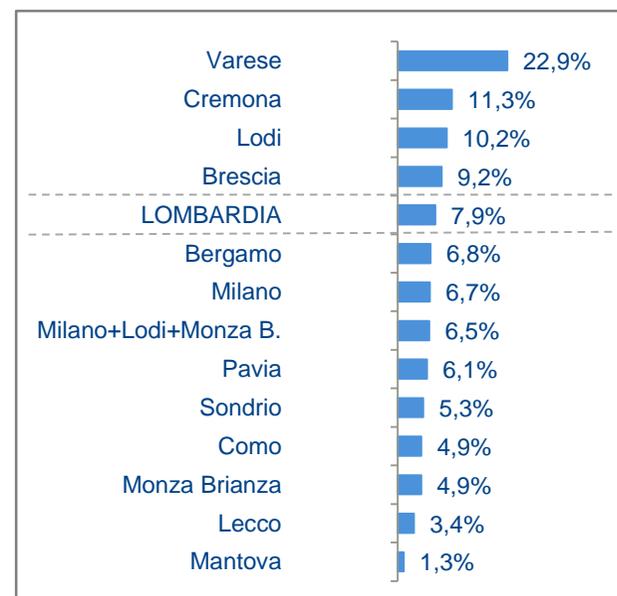
Export 1° trimestre 2018 per Paesi
(var. % 1° trimestre 2018 su 1° trimestre 2017)



Export 1° trimestre 2018 per settori manifatturieri
(var. % 1° trimestre 2018 su 1° trimestre 2017)



Export 1° trimestre 2018 per province
(var. % 1° trimestre 2018 su 1° trimestre 2017)



Peso dei paesi sul totale export manifatturiero (1° trim. 2018): Ue28 57,8%; Germania 13,8%; Francia 10,1%; Spagna 5,5%; extra Ue28 42,2%; USA 7,1%; Svizzera 5,6%; Cina 3,1%

Peso dei settori sul totale export manifatturiero (1° trim. 2018): alimentare 5,2%; moda 10,9%; legno 1,7%; prodotti petroliferi 0,5%; chimica 10,9%; farmaceutica 6,2%; gomma/plastica 6,0%; metalli 16,3%; elettronica 5,0%; app. elettrici 6,2%; meccanica 19,1%; automotive 8,0%; altro 4,1%.

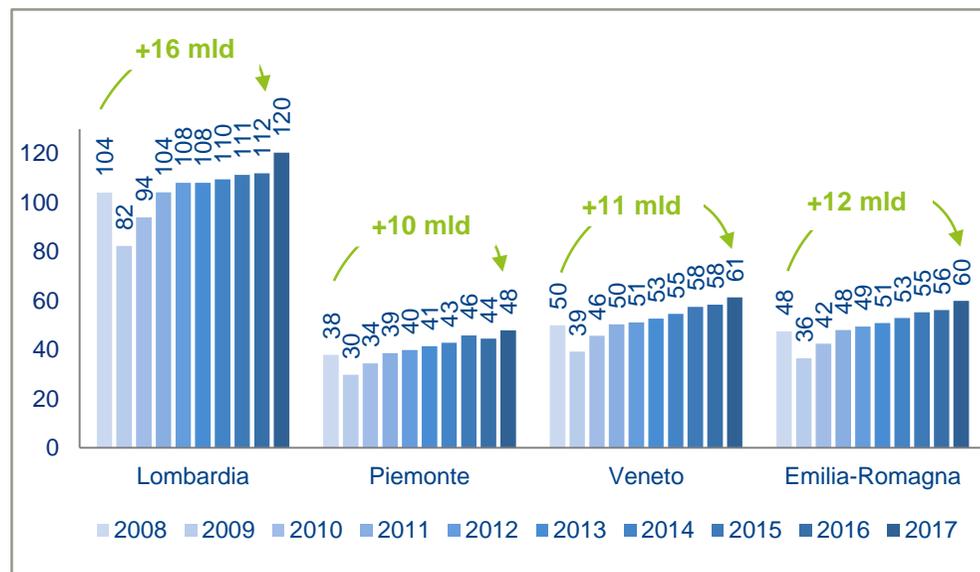
Peso delle province sul totale export manifatturiero (1° trim. 2018): Varese 8,9%; Como 4,6%; Sondrio 0,5%; Milano 33,9%; Bergamo 12,6%; Brescia 13,2%; Pavia 2,8%; Cremona 3,7%; Mantova 5,4%; Lecco 3,7%; Lodi 2,4%; Monza e della Brianza 8,4%

Fonte: Assolombarda su dati Istat

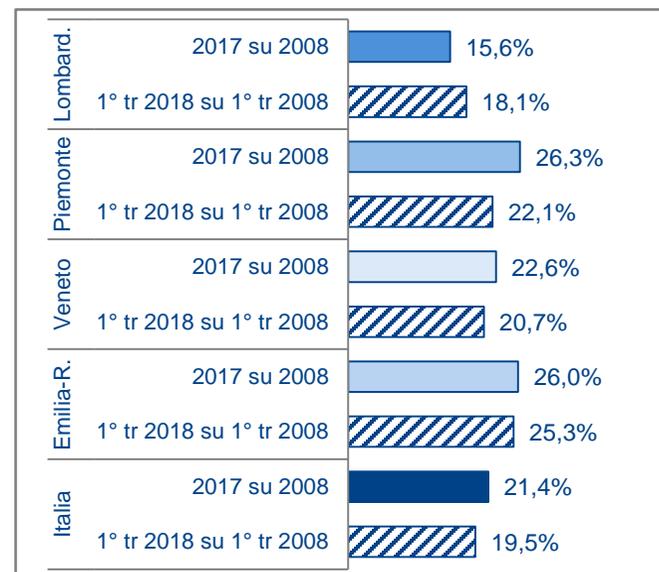
Export: il confronto con il pre crisi (1° trimestre 2018) - new

Nel 1° trimestre del 2018, la crescita rispetto al livello di esportazioni pre crisi si rafforza (+18,1% rispetto al 1° trimestre 2008 da un +15,6% dell'anno 2017 sul 2008). Tuttavia, si mantiene uno scarto sia nel confronto nazionale (Emilia Romagna +25,3% rispetto al 1° trimestre 2008, Piemonte +22,1%)...

Export
(miliardi di euro)



Export
(var. % 2017 su 2008 e 1° trim. 2018 su 1° trim. 2008)

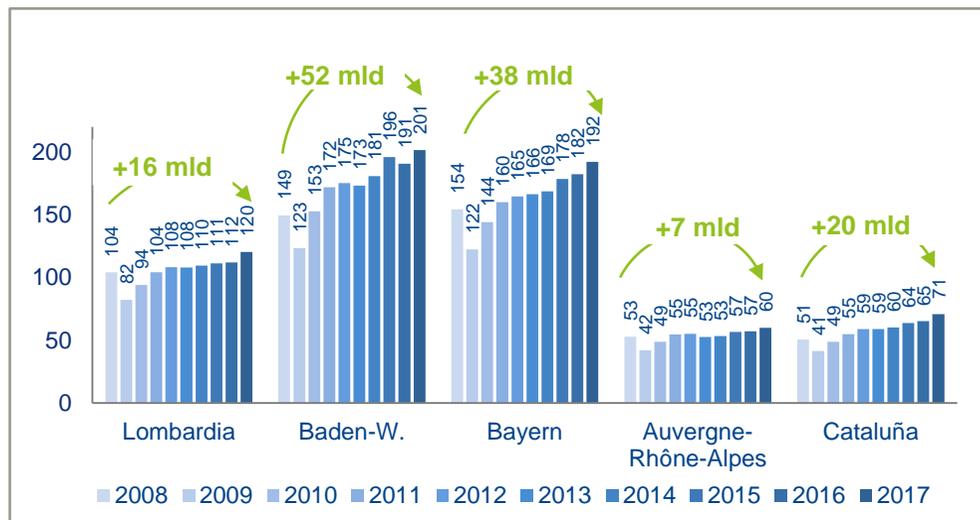


Fonte: Assolombarda su dati Istat

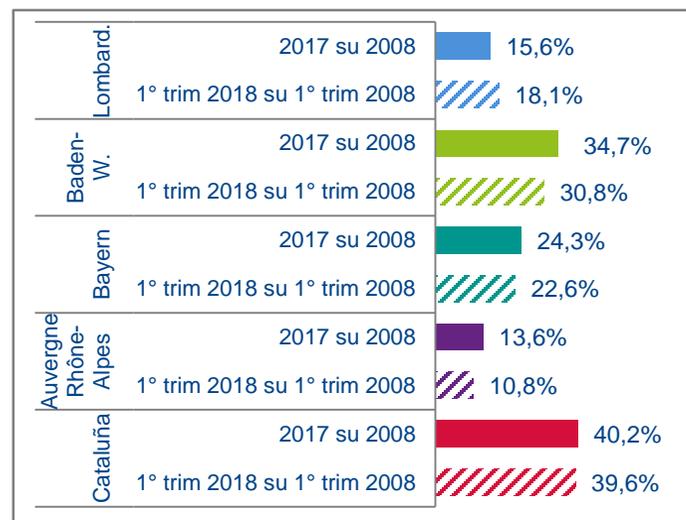
Export: il confronto con il pre crisi (1° trimestre 2018) - new

...sia nel confronto europeo (Cataluña +39,6% rispetto al 1° trimestre 2008 e Baden-Württemberg +30,8%)

Export
(miliardi di euro)



Export
(var. % 2017 su 2008 e 1° trim. 2018 su 1° trim. 2008)

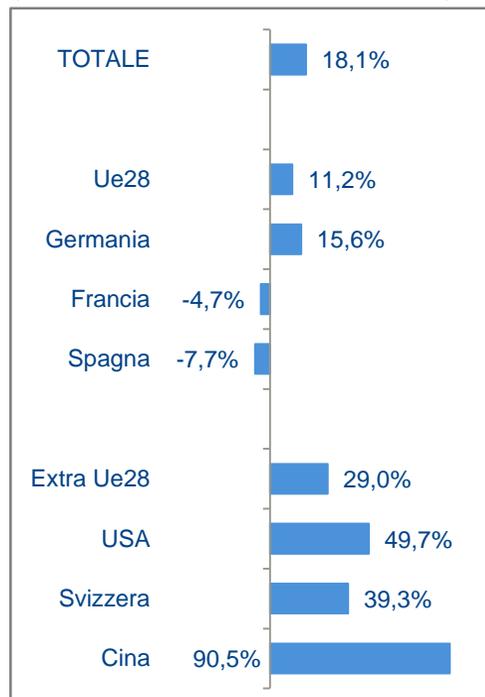


Fonte: Assolombarda su dati Istat, Destatis, Idescat, Direction générale des douanes et droits indirects

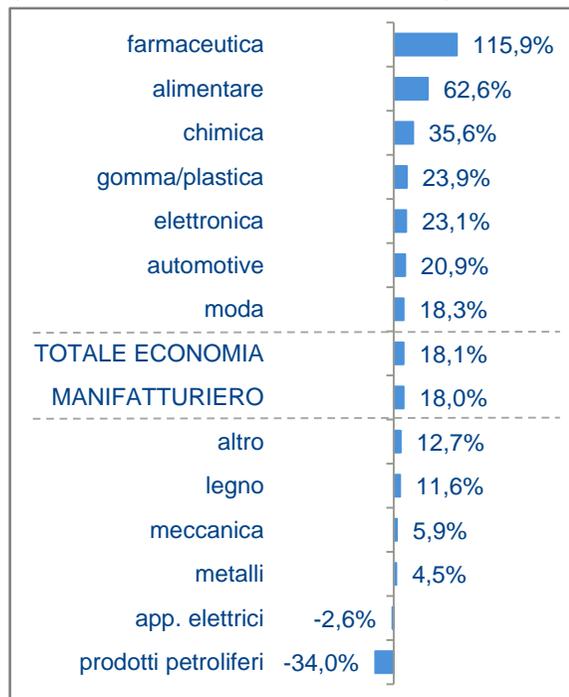
Export lombardo per Paesi, settori manifatturieri e province: il confronto con il pre crisi (1° trimestre 2018) - new

Sempre rispetto al 1° trimestre 2008, trainano principalmente gli Stati Uniti e la Germania, la farmaceutica e la chimica, le province di Bergamo e Varese

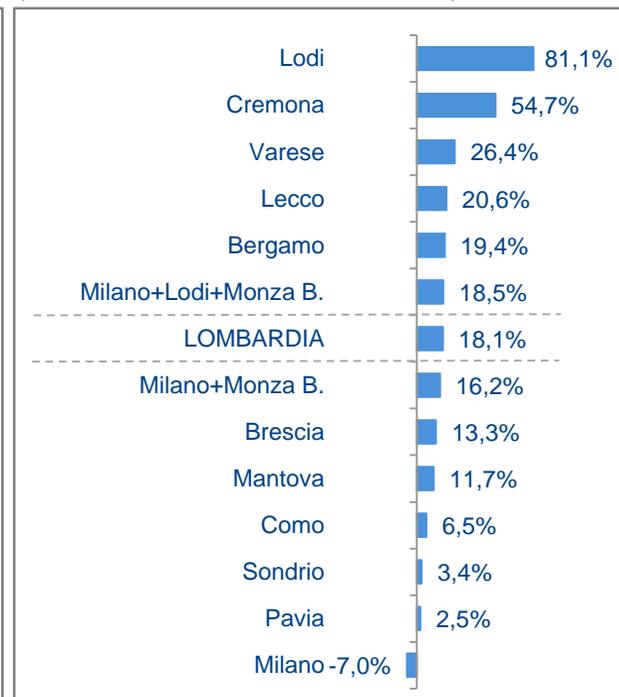
Export 1° trim. 2018 per Paesi
(var. % 1° trim. 2018 su 1° trim. 2008)



Export 1° trim. 2018 per settori manif.
(var. % 1° trim. 2018 su 1° trim. 2008)



Export 1° trim. 2018 per province
(var. % 1° trim. 2018 su 1° trim. 2008)



Fonte: Assolombarda su dati Istat

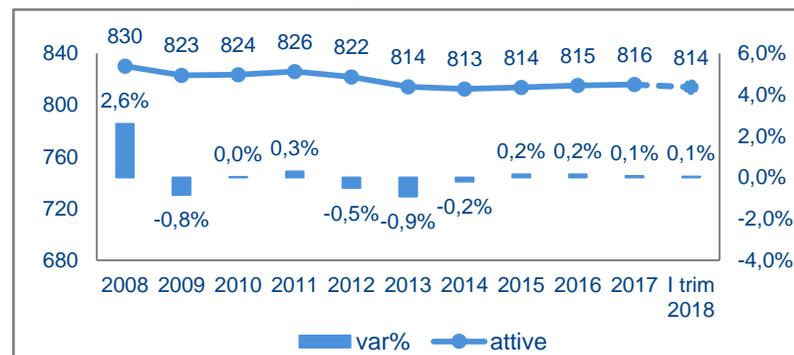
5. Imprese attive

Imprese attive (1° trimestre 2018)

Nei primi tre mesi del 2018 il numero di imprese attive cresce leggermente in Lombardia (+0,1%, proseguendo il trend positivo in atto dal 2015) e Veneto (+0,3%, invertendo la continua diminuzione dal 2008)

Lombardia

(numero imprese attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



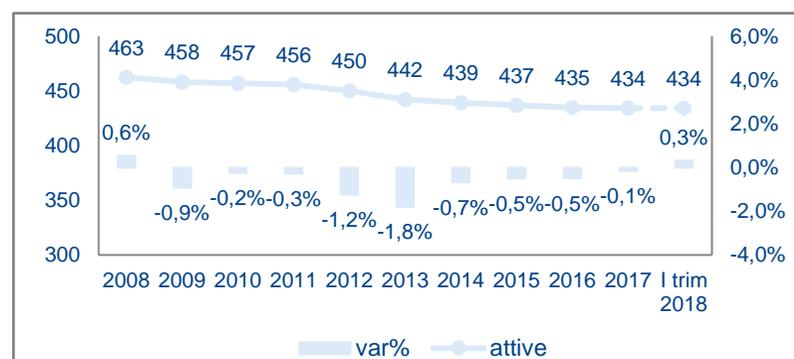
Piemonte

(numero imprese attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



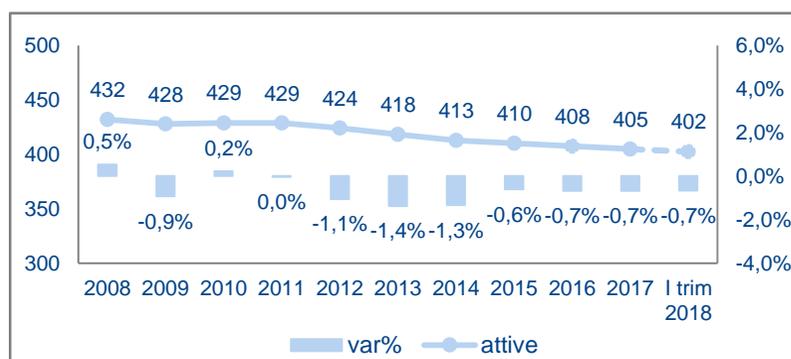
Veneto

(numero imprese attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



Emilia-Romagna

(numero imprese attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



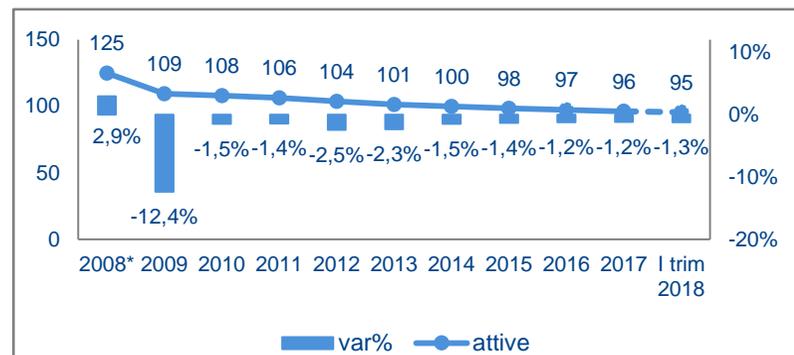
Fonte: Assolombarda su dati Infocamere

Imprese manifatturiere attive (1° trimestre 2018)

Non si arresta invece ovunque il calo del numero di imprese attive manifatturiere

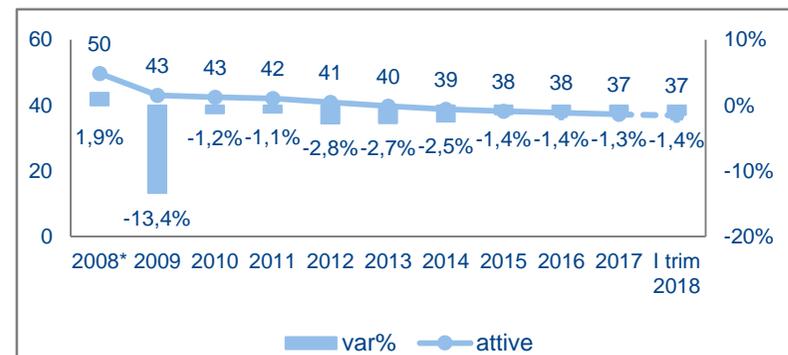
Lombardia

(numero imprese manifatturiere attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



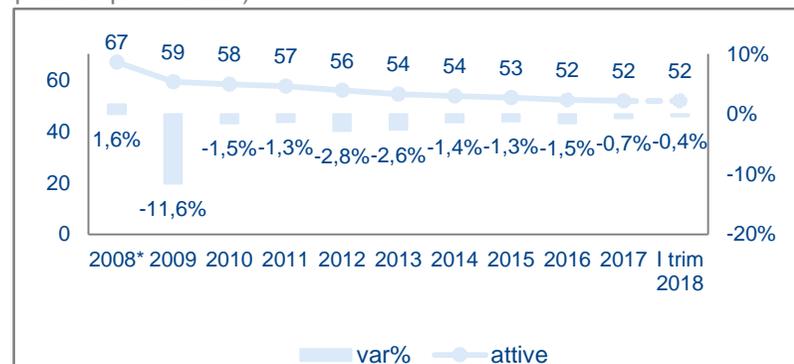
Piemonte

(numero imprese manifatturiere attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



Veneto

(numero imprese manifatturiere attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



Emilia-Romagna

(numero imprese manifatturiere attive in migliaia e var.% sul periodo precedente)



Nota: nel 2008 i dati si riferiscono all'Ateco 2002, mentre dal 2009 in poi all'Ateco 2007
Fonte: Assolombarda su dati Infocamere

6. Mercato del lavoro

Occupazione in Lombardia (1° trimestre 2018) - new

Nel 1° trimestre 2018 il numero di occupati 15-64 anni è più alto del pre crisi di 108 mila unità (in linea con la crescita della popolazione di +107 mila); tenendo conto della CIG il saldo positivo è più ampio (+150 mila)

Occupati 15 anni e oltre in Lombardia - dato ufficiale

>15 anni	1° T/08	1° T/09	1° T/10	1° T/11	1° T/12	1° T/13	1° T/14	1° T/15	1° T/16	1° T/17	1° T/18
occupati	4.246	4.212	4.190	4.189	4.172	4.201	4.201	4.227	4.300	4.411	4.382
occupati al netto CIG	4.199	4.110	4.117	4.120	4.096	4.125	4.140	4.185	4.267	4.401	4.377
popolazione	8.142	8.200	8.248	8.304	8.367	8.437	8.498	8.529	8.546	8.567	8.587

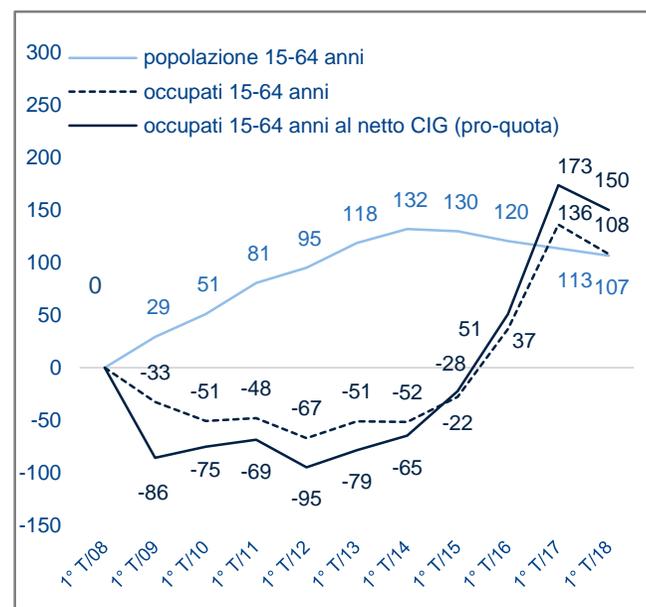
Occupati 15-64 anni in Lombardia - nostre stime

15-64 anni	1° T/08	1° T/09	1° T/10	1° T/11	1° T/12	1° T/13	1° T/14	1° T/15	1° T/16	1° T/17	1° T/18
occupati	4.169	4.136	4.118	4.120	4.102	4.118	4.117	4.141	4.205	4.305	4.277
occupati al netto CIG (pro quota)	4.122	4.036	4.046	4.053	4.027	4.043	4.057	4.099	4.173	4.295	4.272
popolazione	6.271	6.300	6.322	6.351	6.366	6.389	6.402	6.401	6.391	6.384	6.377

65 anni e oltre	1° T/08	1° T/09	1° T/10	1° T/11	1° T/12	1° T/13	1° T/14	1° T/15	1° T/16	1° T/17	1° T/18
occupati	78	76	72	68	70	83	84	86	95	106	105
occupati al netto CIG (pro quota)	77	74	71	67	69	82	83	85	94	106	105
popolazione	1.871	1.900	1.926	1.953	2.001	2.048	2.096	2.128	2.155	2.183	2.210

Fonte: Assolombarda su dati Istat, Inps

Occupati 15-64 anni in Lombardia - nostre stime (var. cumulata 1° trim. 2008-1° trim. 2018, dati in migliaia)

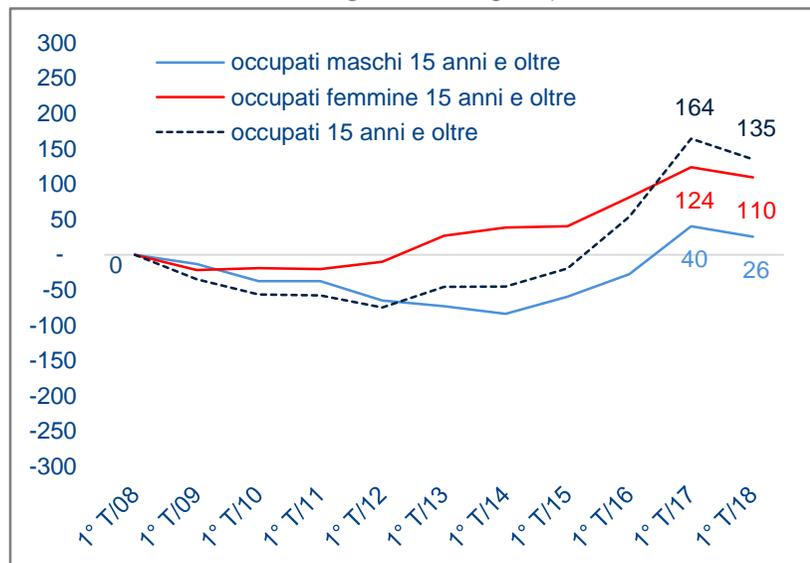


Occupazione in Lombardia per genere e posizione professionale (1° trimestre 2018) - new

Rispetto al pre crisi, tra gli occupati sopra i 15 anni le donne (+110 mila) sono più degli uomini (+26 mila); il maggior numero di dipendenti (+271 mila) più che compensa il saldo negativo degli indipendenti (-135 mila)

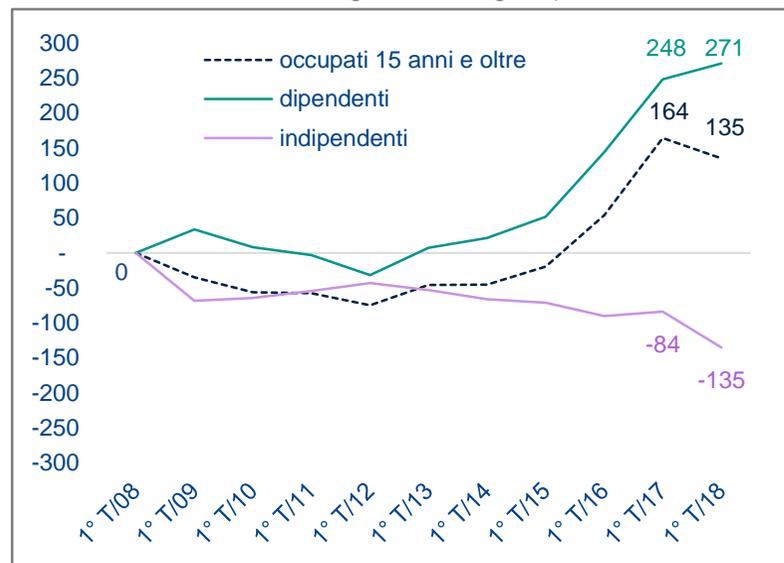
Occupati 15 anni e oltre per genere

(variazione cumulata 1° trim. 2008-1° trim. 2018, dati riferiti al 1° trimestre di ogni anno, migliaia)



Occupati 15 anni e oltre per posizione professionale

(variazione cumulata 1° trim. 2008-1° trim. 2018, dati riferiti al 1° trimestre di ogni anno, migliaia)

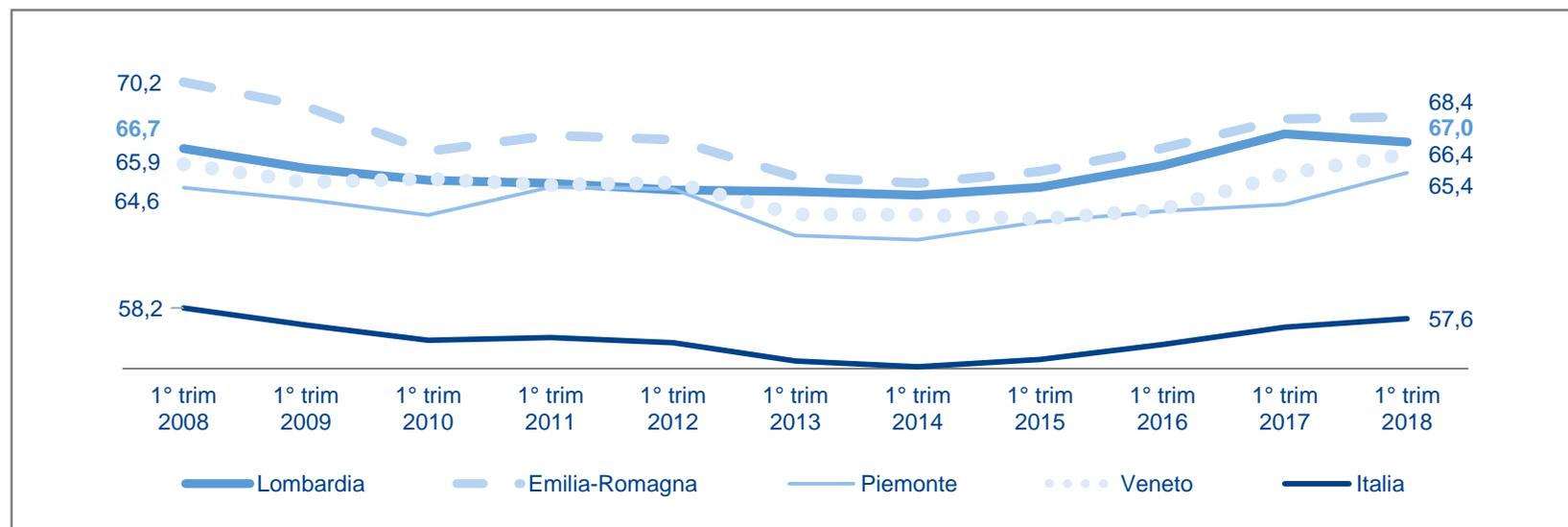


Tasso di occupazione (1° trimestre 2018) - new

Il tasso di occupazione in Lombardia scende al 67,0% nel 1° trimestre 2018 (dal 67,5% di un anno prima), unico tra i benchmark nazionali in lieve controtendenza

Tasso di occupazione

(per ogni anno è riportato il dato al 1° trimestre)



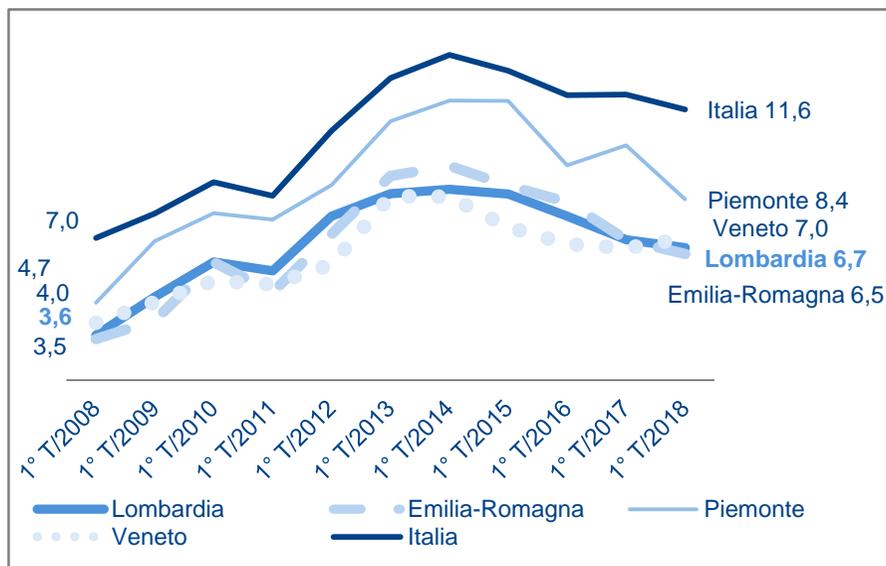
Fonte: Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (1° trimestre 2018) - new

Il tasso di disoccupazione in Lombardia scende al 6,7% nel 1° trimestre 2018 (dal 7,0%), in linea con il calo registrato in tutte le regioni del benchmark nazionale (ad eccezione del Veneto, in controtendenza)

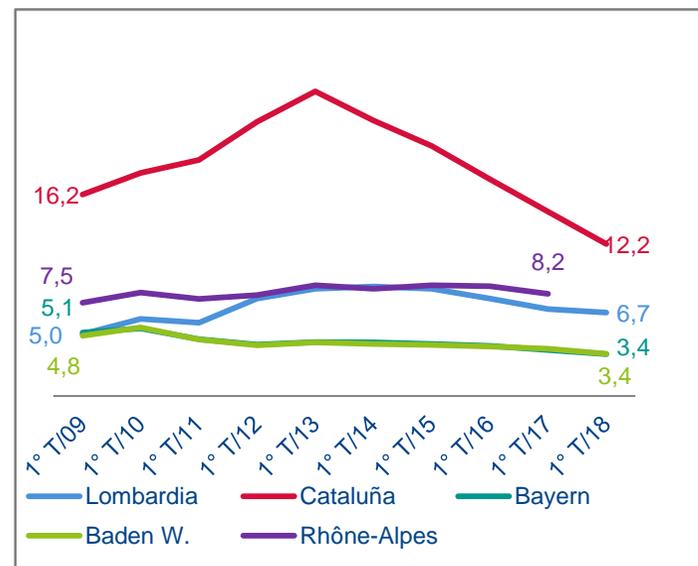
Tasso di disoccupazione

(per ogni anno è riportato il dato al 1° trimestre)



Tasso di disoccupazione

(per ogni anno è riportato il dato al 1° trimestre)

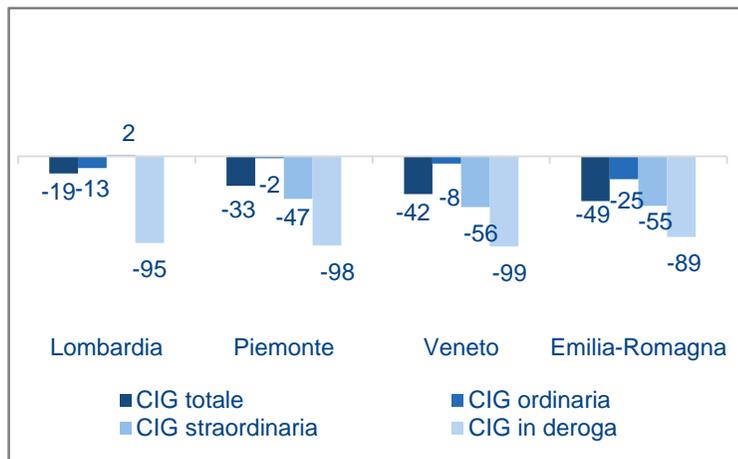


Fonte: Assolombarda Confindustria Milano Monza e Brianza su dati Istat, Idescat, Insee, Statistik der Bundesagentur für Arbeit

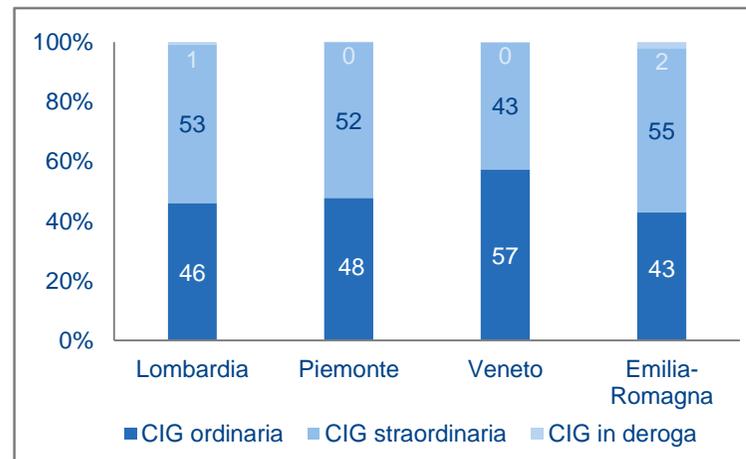
Cassa Integrazione Guadagni (aprile 2018) - new

La CIG diminuisce ancora, ma in Lombardia meno che nelle altre regioni benchmark: -19% nel periodo gennaio-aprile 2018, principalmente per effetto del sostanziale azzeramento della Cassa in Deroga, mentre le richieste di Cassa Straordinaria aumentano (+2%)

Cassa Integrazione Guadagni
(var. % gen-apr 2018 su gen-apr 2017)



Ripartizione della Cassa Integrazione Guadagni totale
(peso % delle componenti sul totale, gen-apr 2018)

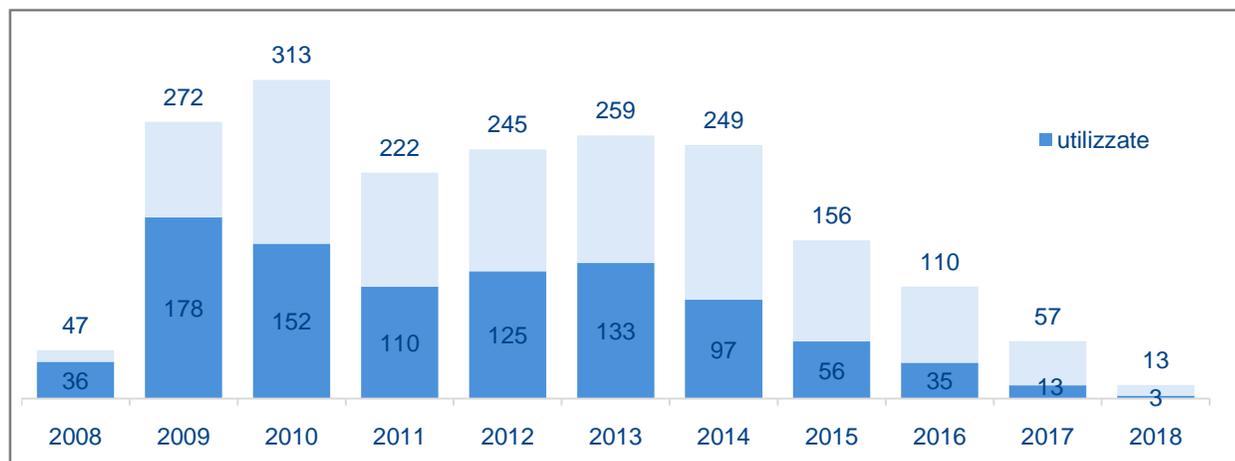


Fonte: Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni (aprile 2018) - new

Nel periodo gennaio-aprile 2018 il monte ore autorizzato si è ridotto ad un terzo di quello del 2008 (13 milioni di ore rispetto a 47) e le ore effettivamente utilizzate sono meno di un decimo (3 milioni di ore contro 36 milioni)

Cassa Integrazione Guadagni utilizzata vs. autorizzata in Lombardia
(per ogni anno è riportato il totale cumulato di ore di CIG nel periodo gennaio-aprile)



Rapporto tra ore utilizzate e ore autorizzate (tasso di tiraggio):
75,9% nel 2008
20,3% nel 2018 (gen-feb)

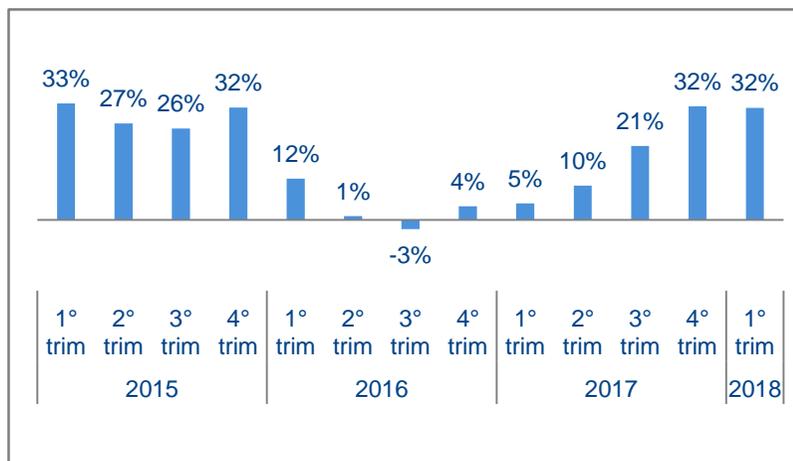
Fonte: Assolombarda su dati Inps

Lavoro in somministrazione - Agenzie per il lavoro

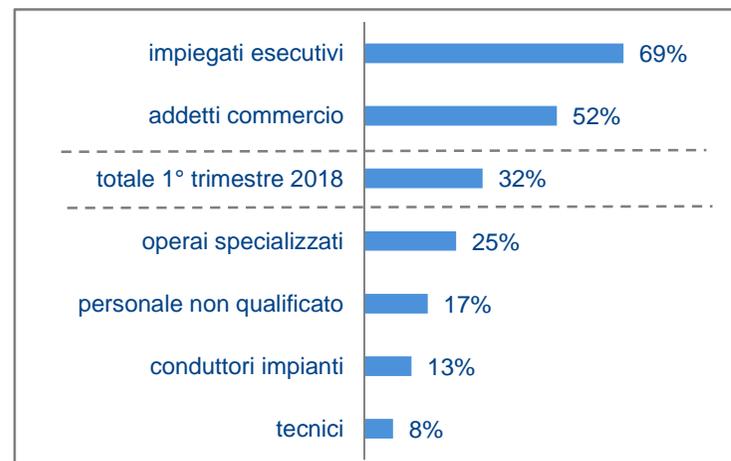
(1° trimestre 2018) - new

La domanda di lavoro in somministrazione a Milano, Lodi, Monza e Brianza corre anche a inizio 2018 (+32%); rispetto agli scorsi trimestri, accanto agli impiegati esecutivi (+69%), tornano a trainare le figure degli addetti al commercio (+52%)

Richieste raccolte dalle APL a Milano, Lodi, Monza e Brianza
(variazione % sullo stesso trimestre dell'anno precedente)

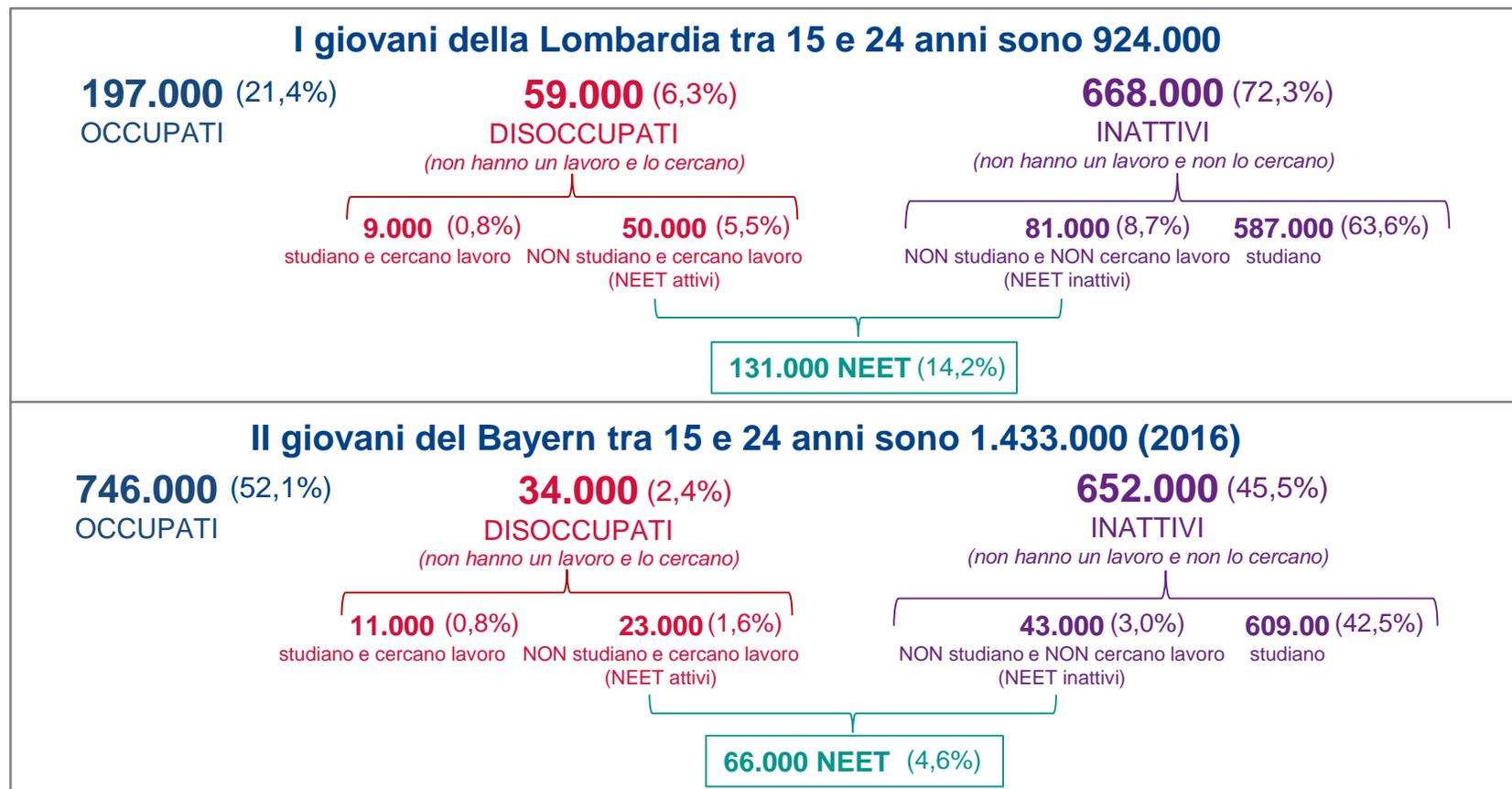


Evoluzione delle richieste a Milano, Lodi, Monza e Brianza
(var. % 1° trimestre 2017 su ° trimestre 2016)



Situazione dei giovani (2017)

I giovani lombardi tra i 15 e i 24 anni sono 924 mila: 21,4% occupati, 6,3% disoccupati, 72,3% inattivi (per confronto in Bayern nel 2016: 52,1% occupati, 2,4% disoccupati, 45,5% inattivi)



Nota: per il Bayern il peso delle componenti attiva/inattiva dei Neet è stimato
Fonte: Assolombarda su dati Istat, Eurostat

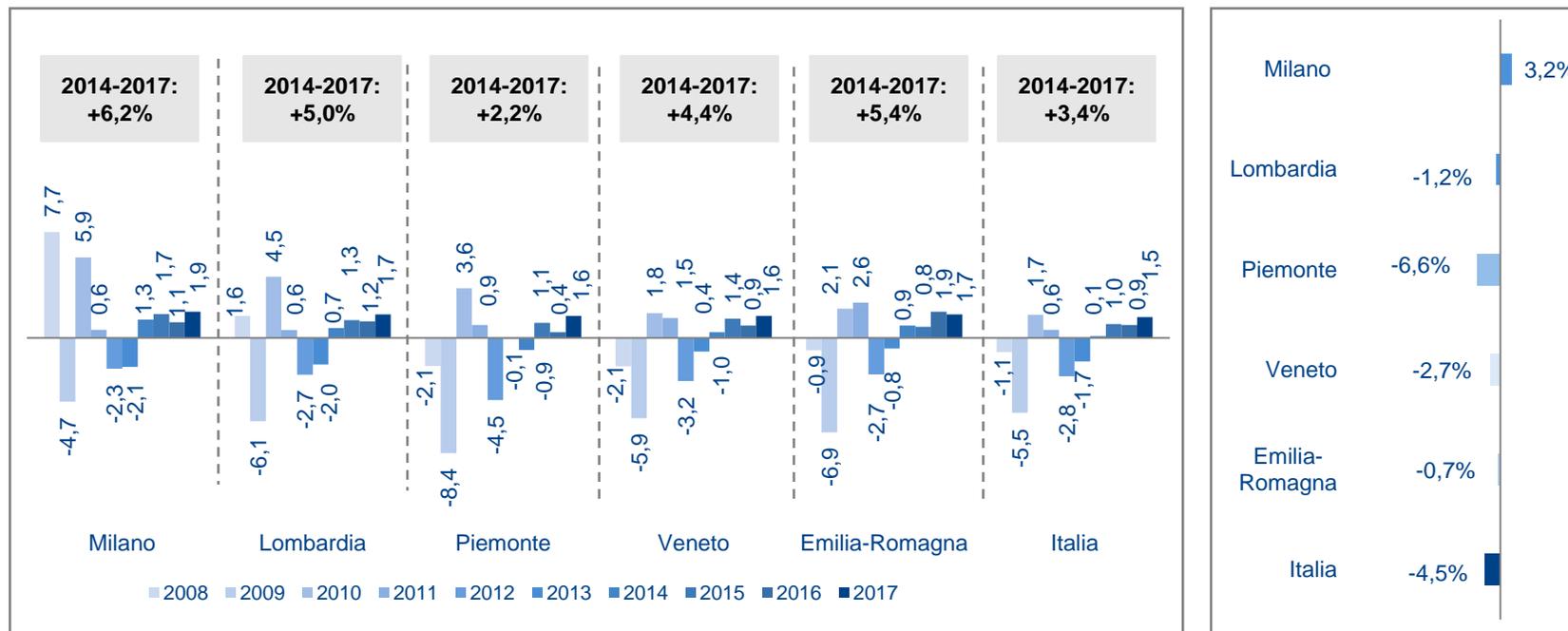
7. PIL

PIL (2008-2017)

Il PIL lombardo aumenta del +1,7% nel 2017, per un complessivo +5,0% nell'ultimo quadriennio. Milano fa meglio, con un aumento del +6,2% nel 2014-2017 (più di una volta e mezza il +3,4% dell'Italia), allungando il passo sopra il pre crisi (+3,2%, vs -1,2% Lombardia e -4,5% Italia). Tra le regioni benchmark nazionali, l'Emilia-Romagna ha una performance migliore di quella lombarda (-0,7% rispetto al 2008), segue il Veneto (-2,7%)

PIL
(var. % annuali)

Distanza del PIL dal pre crisi
(var. % 2017 su 2008)

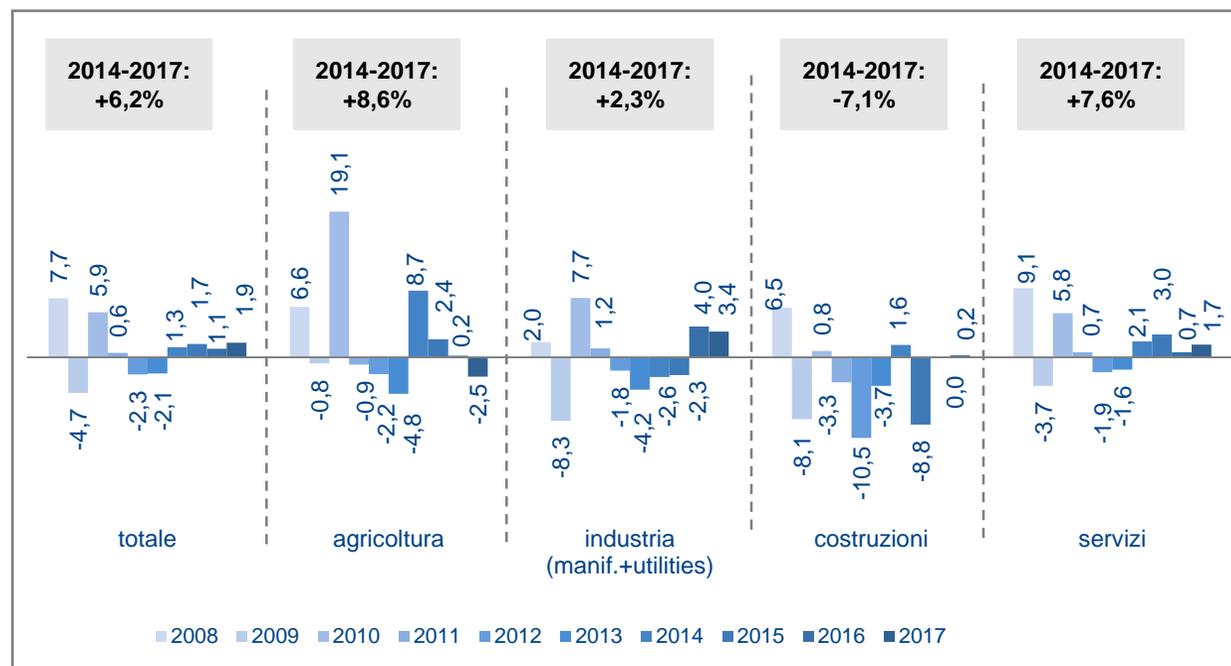


Nota: per Milano è riportata la serie del valore aggiunto
Fonte: Assolombarda su dati Istat e Prometeia (stime aggiornate a aprile 2018)

PIL Milano (2008-2017)

Nel 2017 si conferma a Milano l'ottima crescita dell'industria (+3,4%), cui si accompagna un +1,7% dei servizi. Rispetto al pre crisi, tuttavia, l'industria è ancora sotto del -3,8%, mentre i servizi registrano un +6,4%; le costruzioni confermano invece un pesante -28,3%

Valore aggiunto Milano per settori
(var. % annuali)



Distanza del valore aggiunto dal pre crisi
(var. % 2017 su 2008)

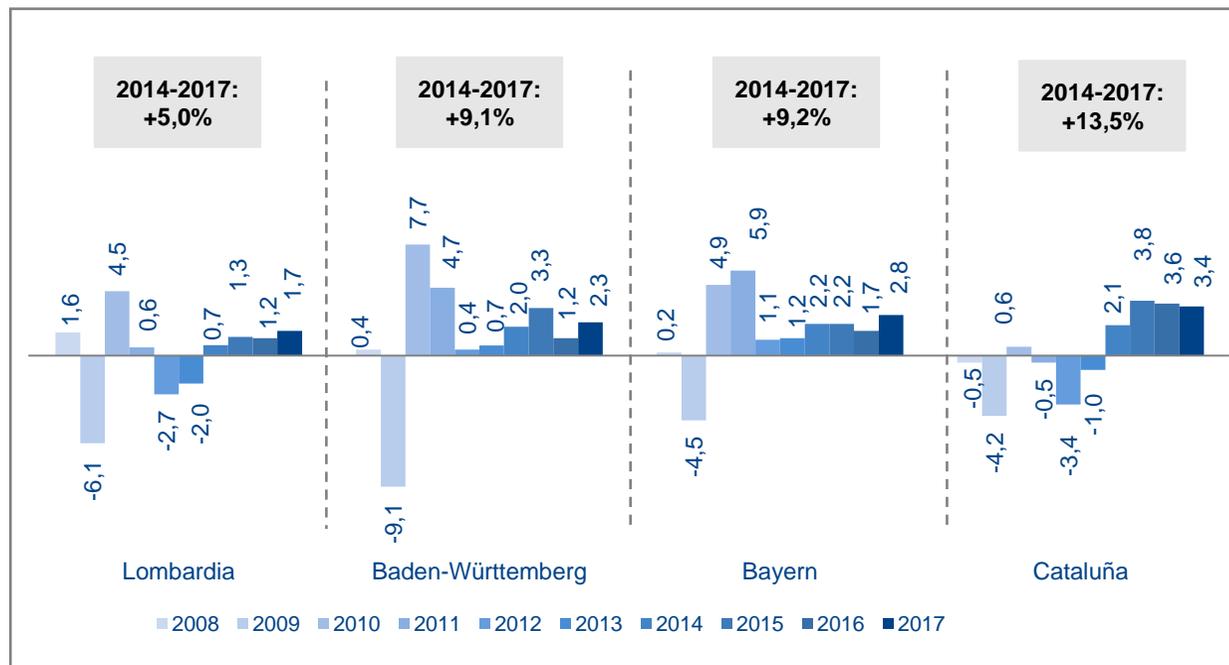


Fonte: Assolombarda su dati Istat e Prometeia (stime aggiornate a aprile 2018)

PIL (2008-2017)

Nonostante il sostenuto recupero della Lombardia nel quadriennio 2014-2017, i principali benchmark europei registrano una performance ben superiore e si attestano decisamente sopra i livelli pre crisi: +13,0% Baden-Württemberg, +13,5% Cataluña, +18,5% Bayern

PIL
(var. % annuali)



Distanza del PIL dal pre crisi
(var. % 2017 su 2008)



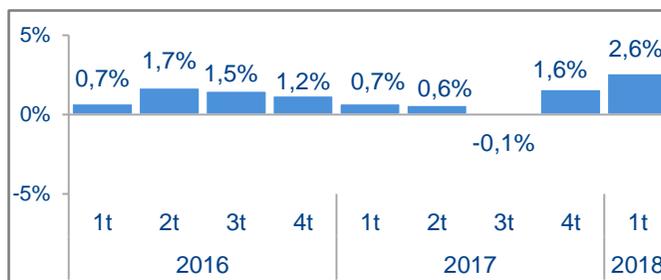
Fonte: Assolombarda su dati Istat, Prometeia (dato 2017 Lombardia, stime aggiornate a aprile 2018), Statistischen Ämter des Bundes und der Länder, Idescat

8. Credito e procedure

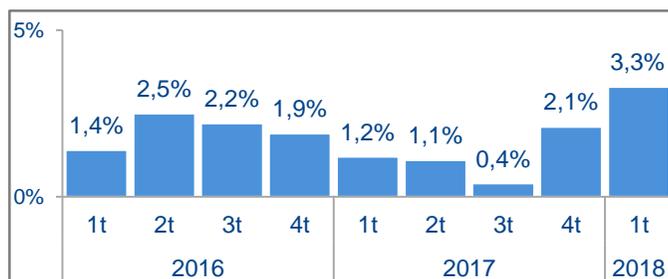
Prestiti alle imprese in Lombardia per classe dimensionale (1° trimestre 2018) - new

Nel primo trimestre 2018 i prestiti alle imprese lombarde accelerano: +2,6% rispetto allo stesso trimestre del 201, ma tale dinamica positiva continua a riguardare solo le medio-grandi imprese (+3,3%), mentre i finanziamenti verso le imprese con meno di 20 dipendenti non arrestano la contrazione (-1,8%, pur in attenuazione)

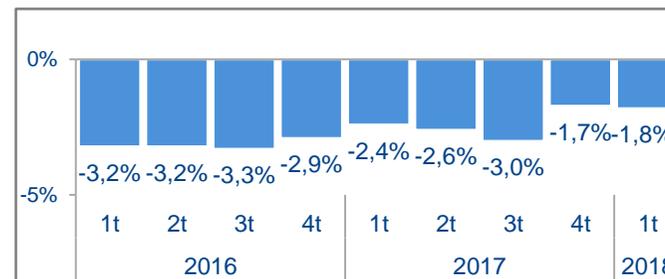
Prestiti bancari al totale delle imprese in Lombardia
(variazioni percentuali sui 12 mesi)



Prestiti alle imprese medio-grandi
(variazioni percentuali sui 12 mesi)



Prestiti alle imprese piccole
(variazioni percentuali sui 12 mesi)

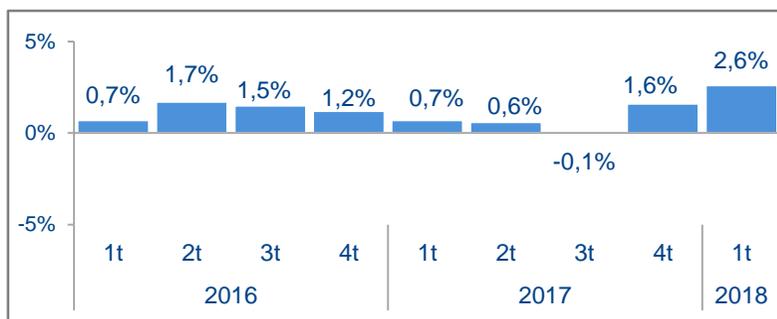


Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze. I tassi di crescita sono stati ricalcolati a partire dal giugno 2015 per recepire alcune revisioni nei dati segnalati dalle banche e per sfruttare nuove informazioni statistiche sui prestiti cartolarizzati e ceduti. Le piccole imprese sono società in accomandita semplice e in nome collettivo, società semplici, società di fatto e imprese individuali con meno di 20 addetti, mentre le medio-grandi contano oltre 20 addetti
Fonte: Assolombarda su dati Banca d'Italia sede di Milano su segnalazioni di vigilanza

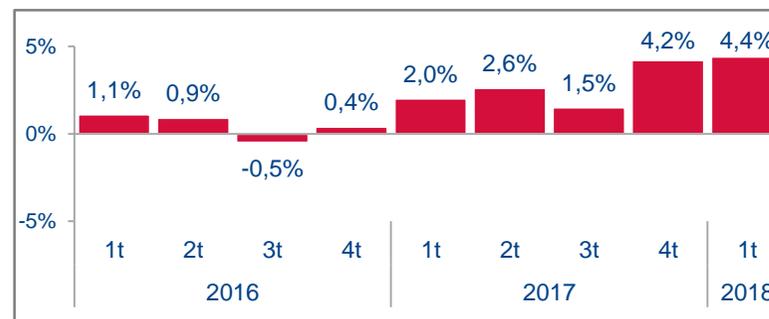
Prestiti alle imprese in Lombardia per settori (1° trimestre 2018) - new

La variazione del +2,6% dei prestiti bancari complessivi nel primo trimestre 2018 è il risultato di dinamiche differenti anche tra settori: crescono i prestiti all'industria e ai servizi (+4,4% e +4,7% rispettivamente), mentre quelli alle costruzioni continuano a contrarsi (-4,6%)

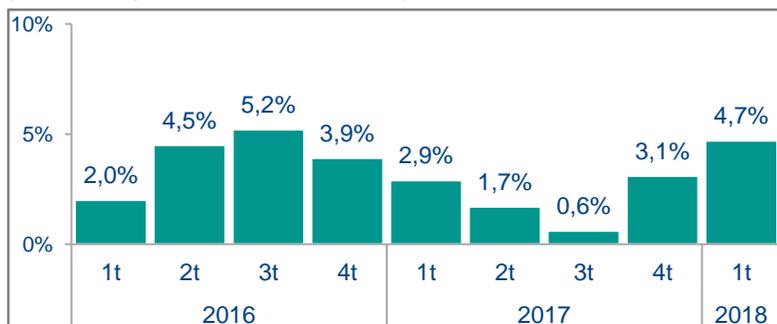
Totale settori economici
(variazioni percentuali sui 12 mesi)



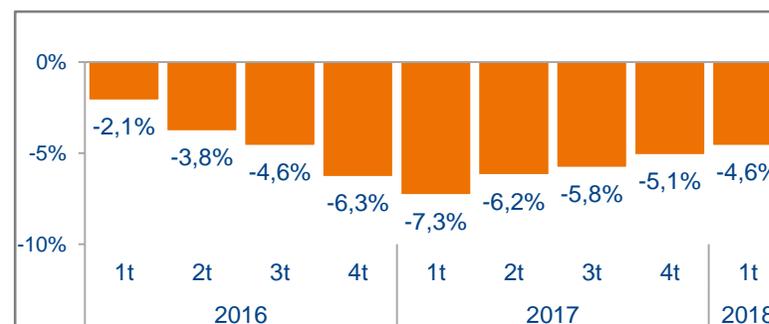
Industria
(variazioni percentuali sui 12 mesi)



Servizi
(variazioni percentuali sui 12 mesi)



Costruzioni
(variazioni percentuali sui 12 mesi)

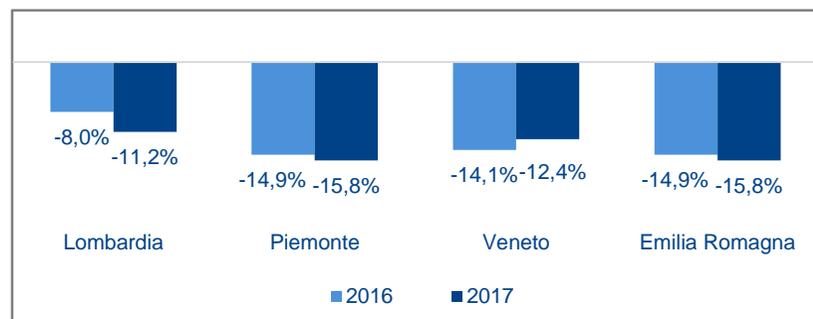


Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze. I tassi di crescita sono stati ricalcolati a partire dal giugno 2015 per recepire alcune revisioni nei dati segnalati dalle banche e per sfruttare nuove informazioni statistiche sui prestiti cartolarizzati e ceduti.
Fonte: Assolombarda su dati Banca d'Italia sede di Milano su segnalazioni di vigilanza

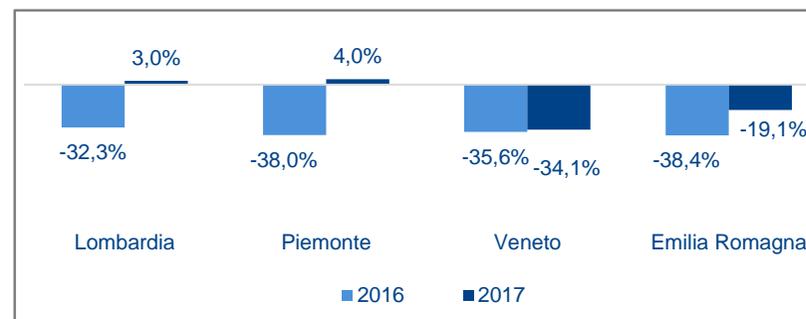
Procedure (dicembre 2017) - new

Nel 2017 si consolida ulteriormente la diminuzione dei fallimenti in Lombardia (-11,2%, dopo il -8,0% nel 2016) e le liquidazioni volontarie invertono il trend e iniziano a diminuire (-4,2%, dopo il +7,2% nel 2016)

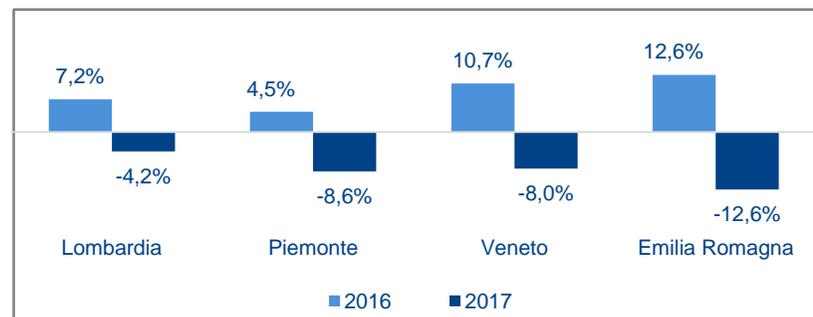
Fallimenti
(var. % annuale)



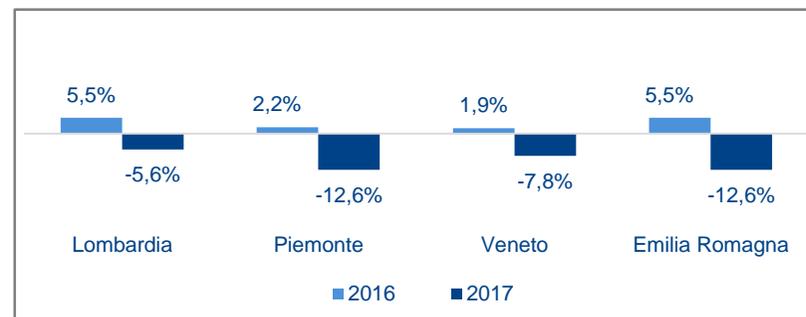
Procedure concorsuali non fallimentari*
(var. % annuale)



Liquidazioni volontarie
(var. % annuale)



Liquidazioni volontarie di vere società di capitali**
(var. % annuale)



Nota: variazioni calcolate sul numero di nuove procedure nel periodo

* Procedure di amministrazione controllata e straordinaria, concordato preventivo, accordi di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 LF, liquidazione coatta amministrativa e stato di insolvenza. Sono escluse tutte le procedure di cancellazione e che originano da atti dell'Autorità

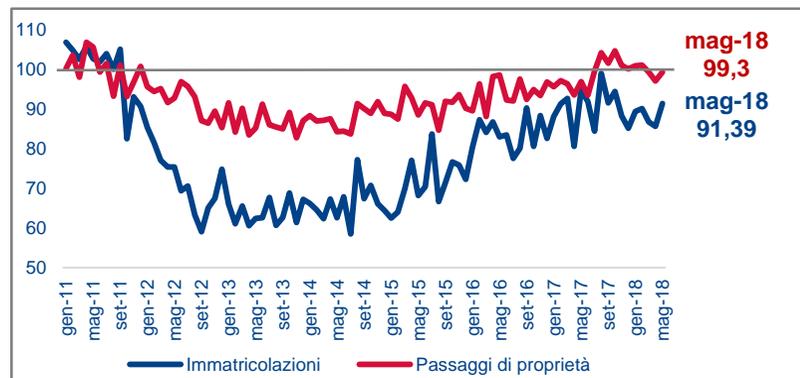
** Società di capitali che hanno depositato almeno un bilancio nei tre anni precedenti la data di avvio della procedura

Fonte: Assolombarda su dati Cerved

9. Milano just in time

Indicatori aggiornati mensilmente correlabili con l'andamento dell'economia lombarda

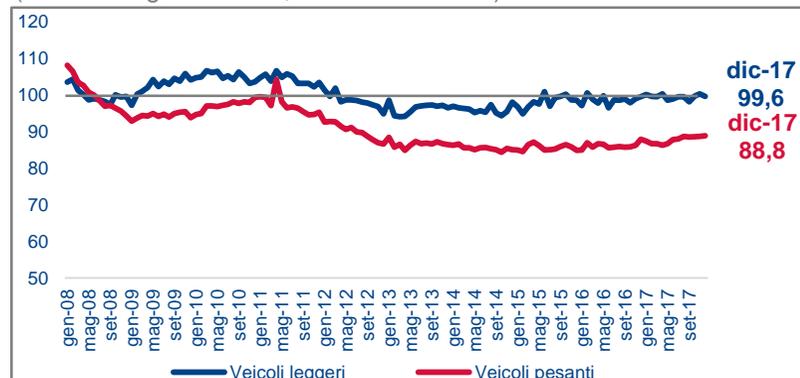
Immatricolazioni e passaggi di proprietà dei veicoli a Milano* (dato destagionalizzato, indice 2011=100) - new



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18	apr-18	mag-18
Immatricolazioni	17,0%	8,1%	-1,8%	2,9%	-2,6%	7,7%	-0,6%	-1,2%	6,7%
Passaggi di proprietà	3,9%	1,4%	-1,8%	7,5%	0,2%	4,8%	-1,5%	-2,3%	2,3%

(*) Province di Milano, Monza e Brianza, Lodi

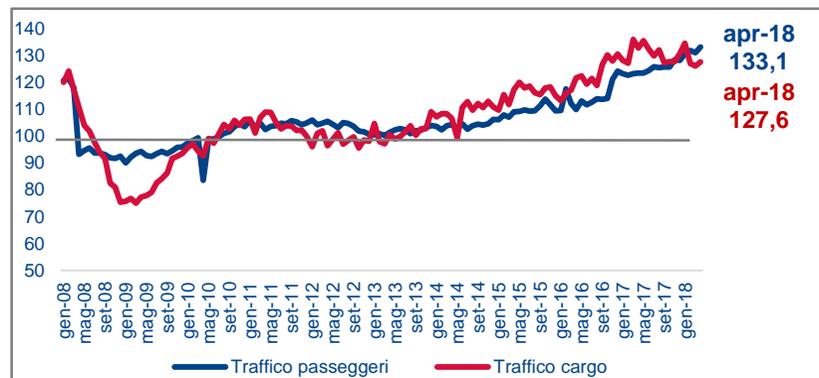
Traffico tangenziali milanesi* (dato destagionalizzato, indice 2008=100)



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017
Veicoli leggeri	0,4%	1,0%	-0,5%	-0,2%	0,8%	0,9%
Veicoli pesanti	0,6%	0,3%	0,0%	1,7%	0,4%	1,9%

(*) Tangenziali Est, Nord e Ovest

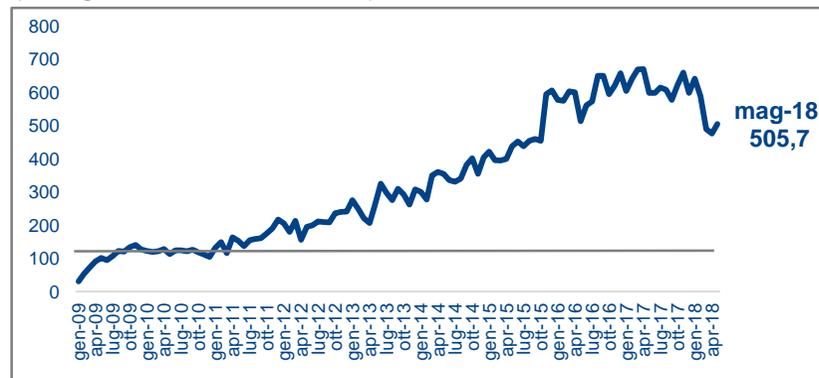
Traffico cargo e passeggeri negli aeroporti milanesi* (dato destagionalizzato, indice 2008=100) - new



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18	apr-18
Traffico passeggeri	4,5%	2,7%	0,6%	1,6%	1,4%	9,2%	2,9%	1,6%
Traffico cargo	5,2%	0,7%	2,4%	-2,8%	-0,8%	7,0%	0,4%	1,3%

(*) Aeroporti di Malpensa, Linate e Orio al Serio

Utilizzi di bike sharing a Milano (dato grezzo, indice 2009=100) - new



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18	apr-18	mag-18
Utilizzi bike sharing	30,3%	2,2%	-2,5%	-3,6%	4,5%	3,9%	-8,5%	-2,7%	6,1%

Fonte: Assolombarda su dati ACI, Milano Serravalle-Milano Tangenziali S.p.A., Assoaeroporti, Clear Channel

Depositi a Milano

(dato grezzo, indice 2008=100) - new



var.% tendenziale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18
Depositi	6,7%	6,2%	6,1%	9,6%	9,5%	7,9%	10,3%

Impieghi a Milano

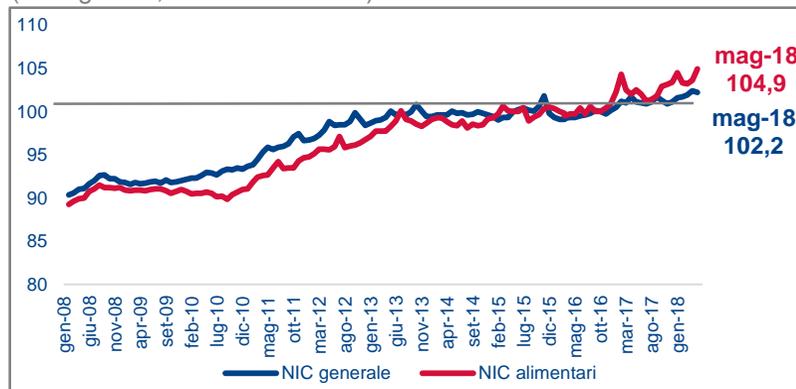
(dato grezzo, indice 2008=100) - new



var.% tendenziale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18
Impieghi vivi	3,7%	0,8%	0,0%	-2,5%	-2,3%	-1,0%	1,7%

Prezzi NIC a Milano

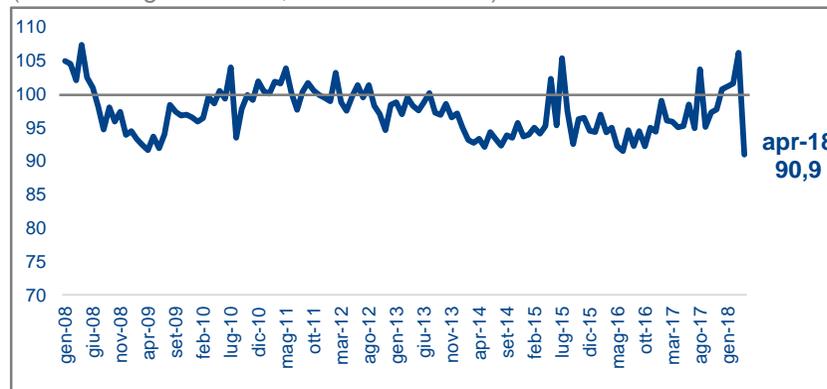
(dato grezzo, indice 2015=100) - new



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18	apr-18	mag-18
NIC generale	-0,4%	1,0%	0,4%	0,0%	-0,1%	1,6%	0,6%	0,5%	-0,2%
NIC alimentare	0,1%	2,6%	-0,8%	-0,7%	1,7%	2,4%	0,5%	0,4%	1,3%

Consumo energia elettrica in Lombardia*

(dato destagionalizzato, indice 2008=100) - new

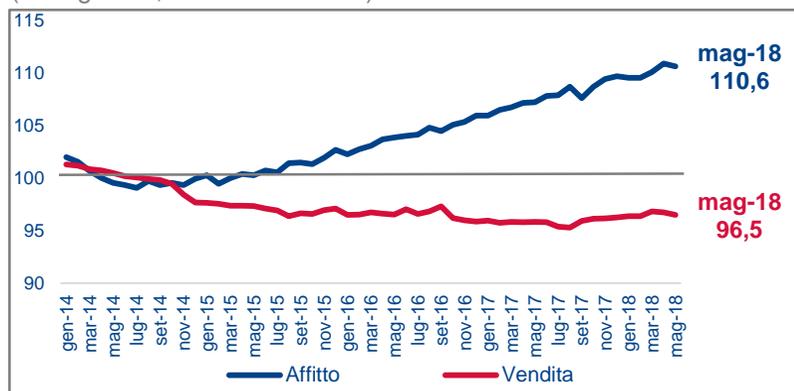


var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18	apr-18
Consumo energia	-2,7%	3,3%	-0,8%	1,7%	0,7%	3,7%	4,5%	-14,3%

(*) La Lombardia comprende impianti di produzione facenti parte del territorio geografico-amministrativo dell'Emilia Romagna

Fonte: Assolombarda su dati Banca d'Italia, Istat, Terna

Prezzo medio richiesto in affitto e in vendita a Milano
(dato grezzo, indice 2014=100) - new



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	III trim 17	IV trim 17	2017	I trim 18	apr-18	mag-18
Prezzo vendita	-0,5%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,7%	-0,7%	0,4%	-0,1%	-0,3%
Prezzo affitto	3,2%	0,0%	0,9%	0,6%	1,1%	3,5%	0,4%	0,7%	-0,2%

Camere d'albergo vendute a Milano
(dato destagionalizzato, indice 2012=100)



var.% congiunturale	2016	I trim 17	II trim 17	II trim 17	IV trim 17	2017	gen-18	feb-18
Camere vendute	-10,1%	3,5%	0,1%	1,8%	1,6%	6,8%	0,5%	-2,5%





ASSOLOMBARDA

www.assolombarda.it
www.assolombardanews.it

