



Quali prospettive per l'economia provinciale?

I rischi dello scenario internazionale e le sfide demografiche

Livia Simongini

Giornata dell'Economia

Cuneo, 22 maggio 2024



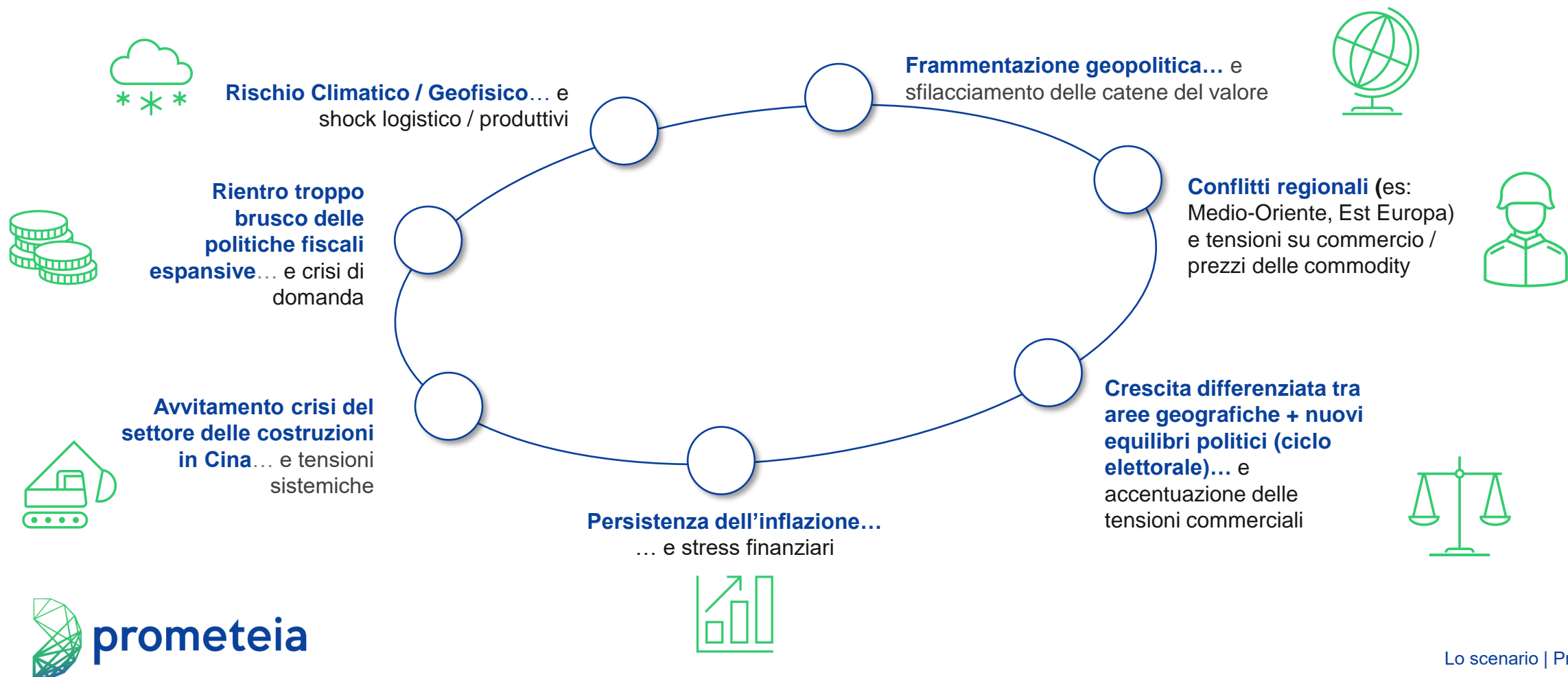
**Camera di Commercio
Cuneo**

- 
- **Il contesto internazionale**
 - Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia
 - Lo scenario provinciale
 - Le sfide demografiche

Il contesto internazionale

Le incertezze ad oggi e nello scenario di previsione

I rischi dello scenario di previsione
2024-2025... e oltre

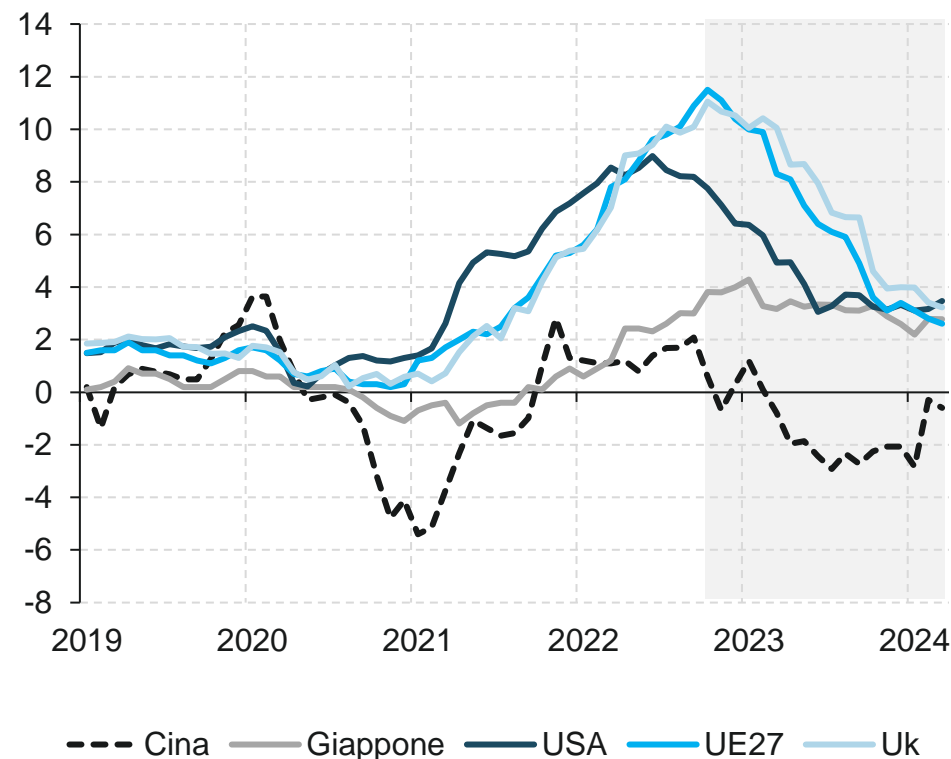


Tensioni sui prezzi in rientro in tutte le principali economie

Dopo i rialzi sequenziali del 2022-'23, la fase restrittiva delle Banche centrali sembra essersi arrestata

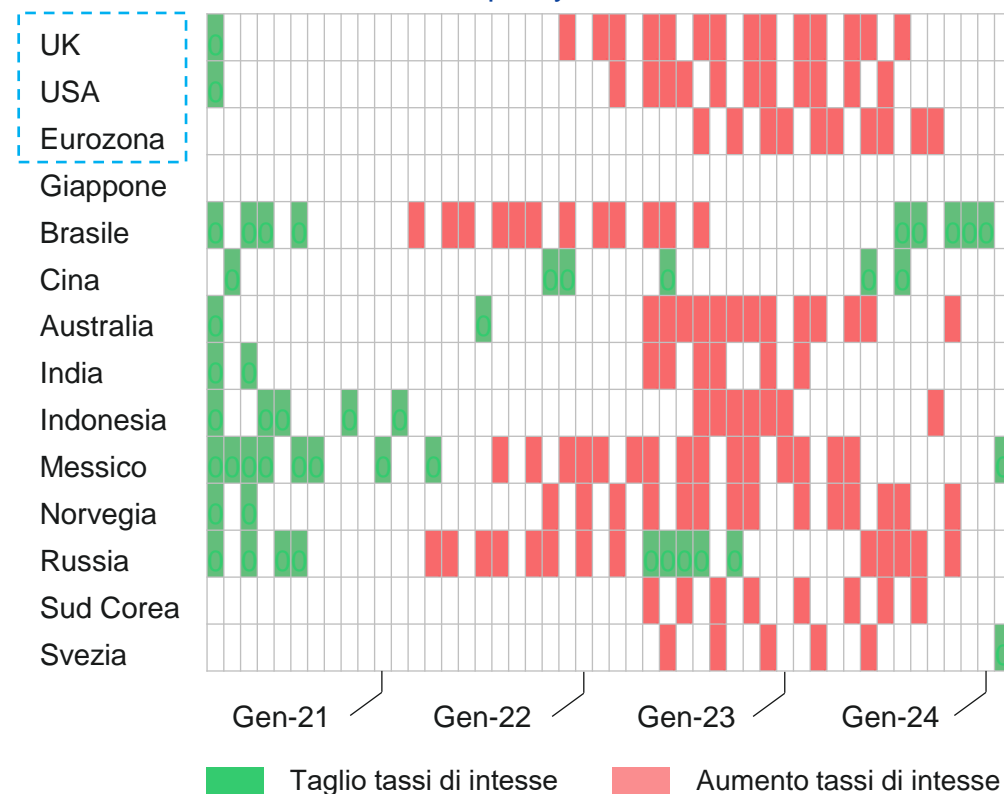
Inflazione al consumo (CPI)

Var % a/a



Decisioni di politica monetaria delle banche centrali

Aumenti / riduzioni dei tassi di policy

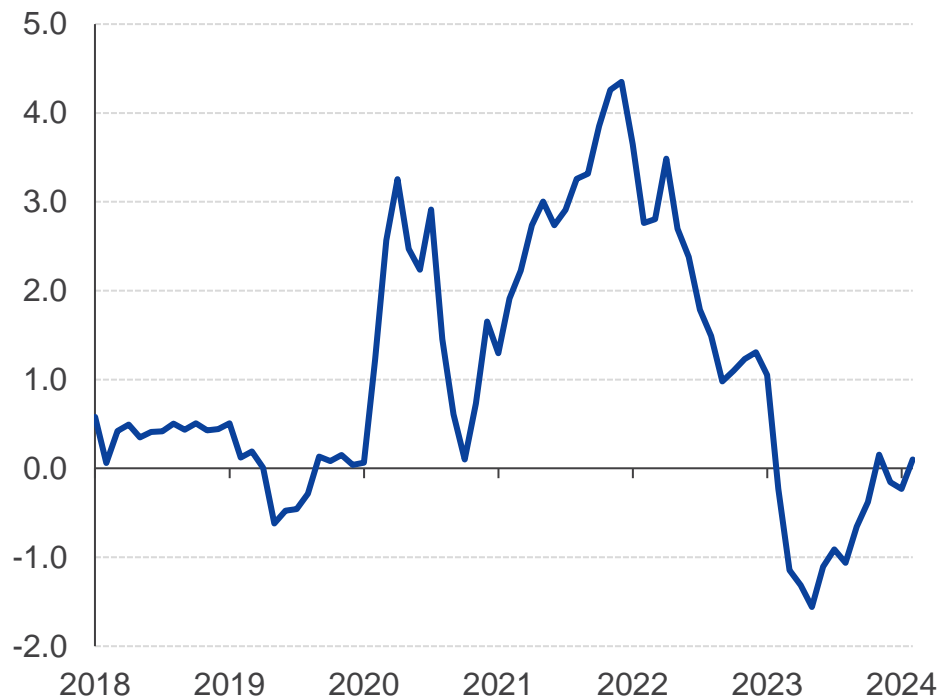


Elaborazioni Prometeia su dati IMF

Ma si accumulano le tensioni geopolitiche

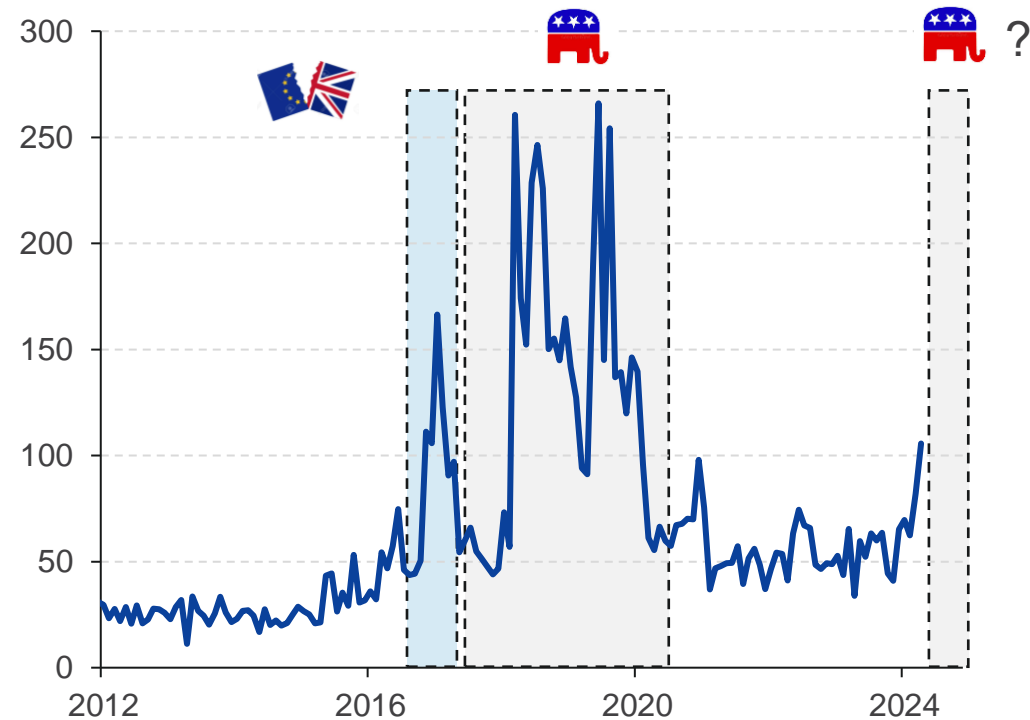
Rischio di trasmissione lungo le catene di approvvigionamento delle tensioni legate alla crisi del Mar Rosso e non

Livello di tensione nelle catene di approvvigionamento
Global Supply Chain Pressure Index



Elaborazioni Prometeia su dati AMEC

«Trade Policy Uncertainty Index»
Score

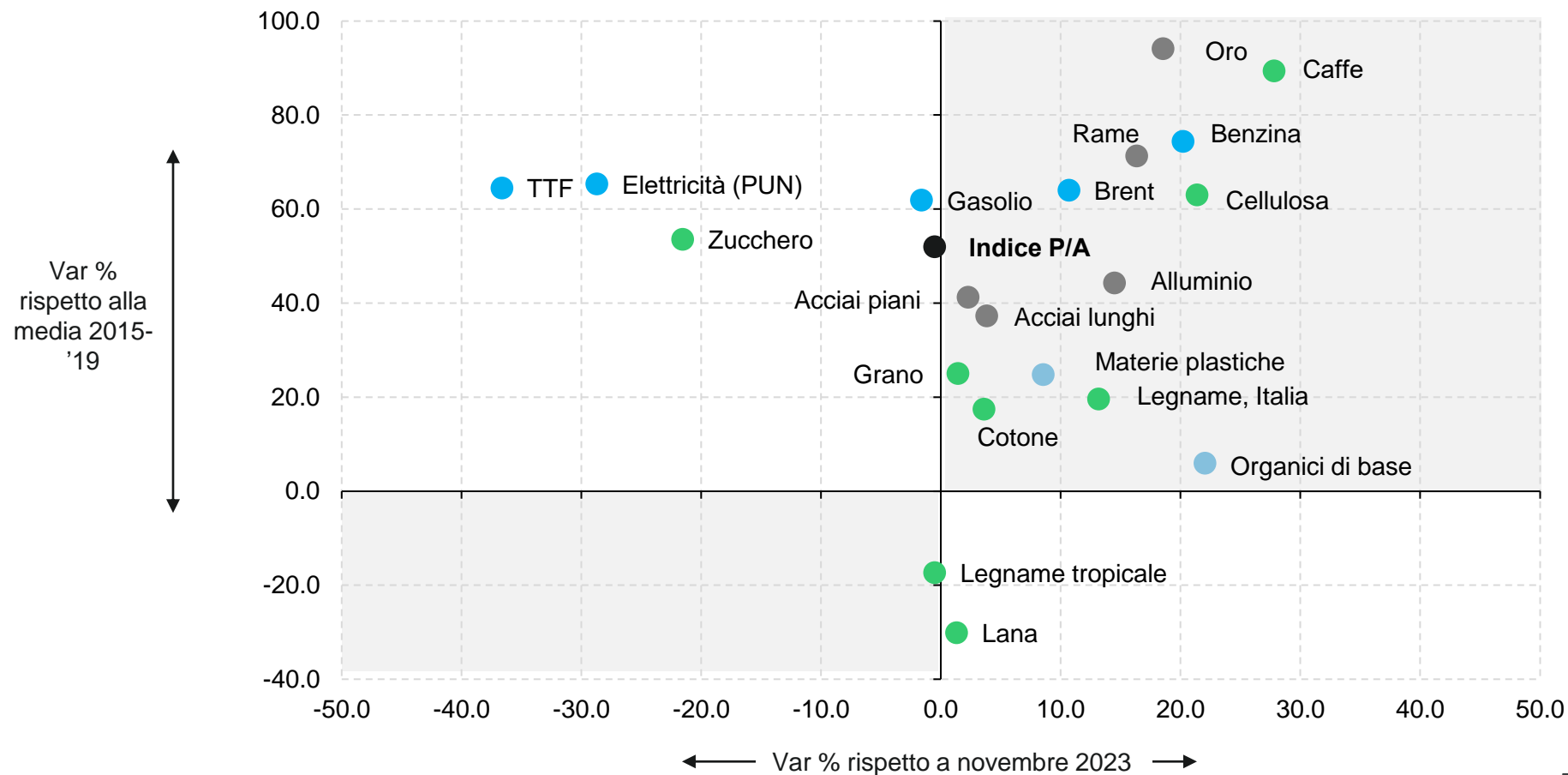


Elaborazioni Prometeia su dati IMF («Trade Policy Uncertainty Index» Hites Ahir, Nicholas Bloom, Davide Furceri)

I prezzi delle materie prime ad aprile 2024

Quotazioni di nuovo in crescita. Ad aprile 2024, solo 7 materie prime (su 80) su livelli < a quelli del 2015-'19. Quasi 1 su 2 su livelli del 40% (e oltre) superiori a quelli del 2015-'19

I prezzi delle materie prime ad aprile 2024 (selezione)
Var % rispetto a novembre 2023 e alla media 2015-'19 in €

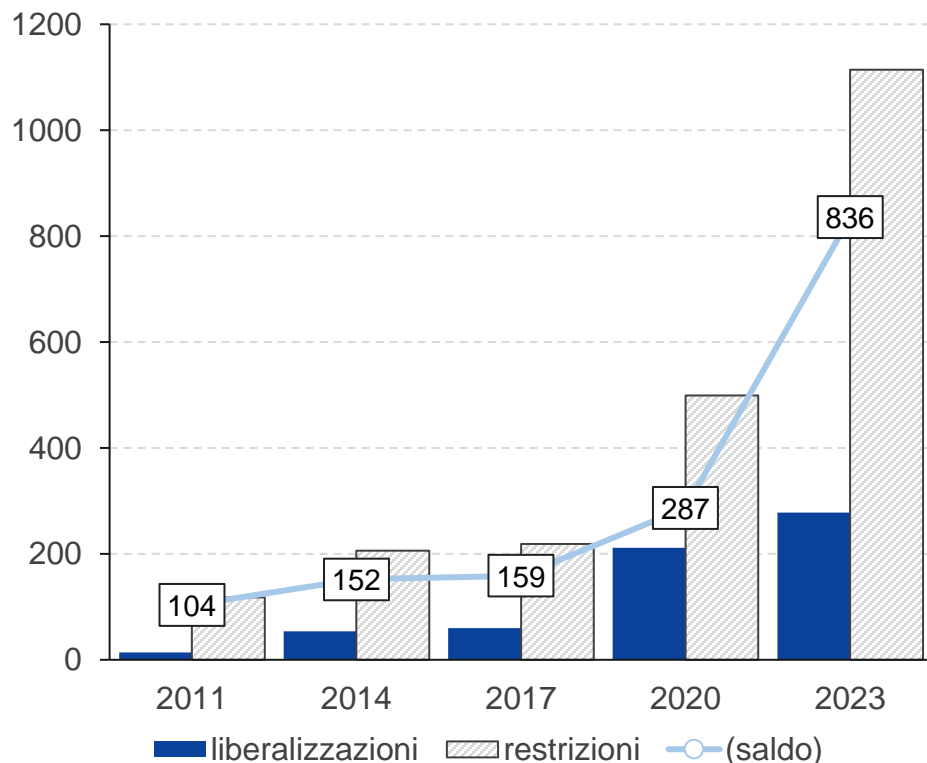


all rights reserved

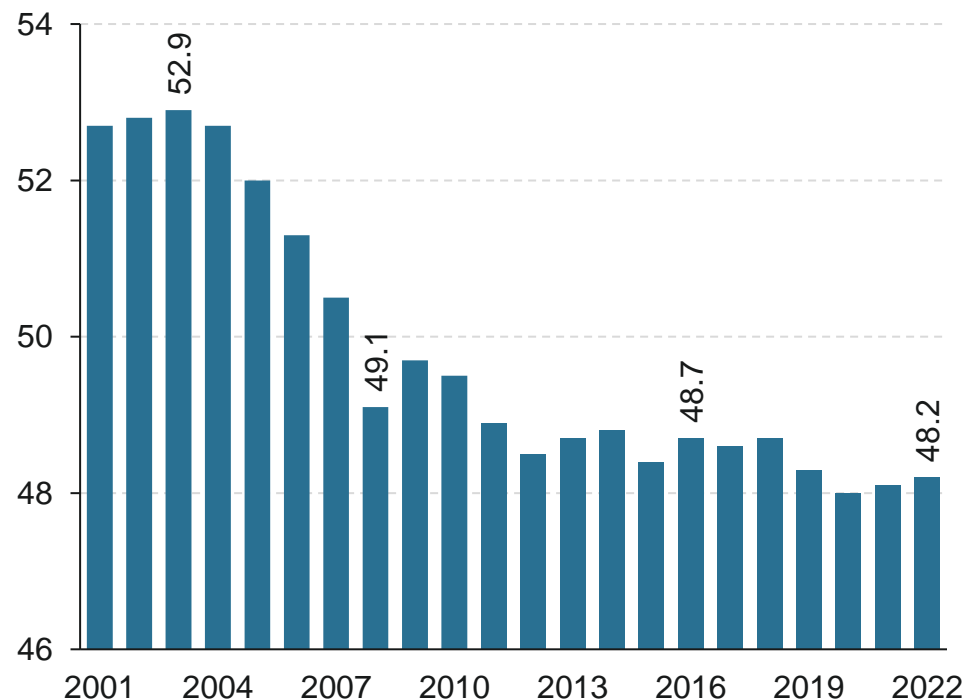
Frammentazione geopolitica e delle catene di valore

In catene di valore sempre più frammentate, il tema della regionalizzazione degli scambi mostra (per ora) poche evidenze concrete

Numero di interventi commerciali e loro direzione
interventi / anno, Mondo



Scambi intra-area in % del totale
In % delle importazioni



Elaborazioni su dati IMF, WTO e Prometeia, «Rapporto di Previsione», marzo 2024

Elaborazioni Prometeia su dati WTO

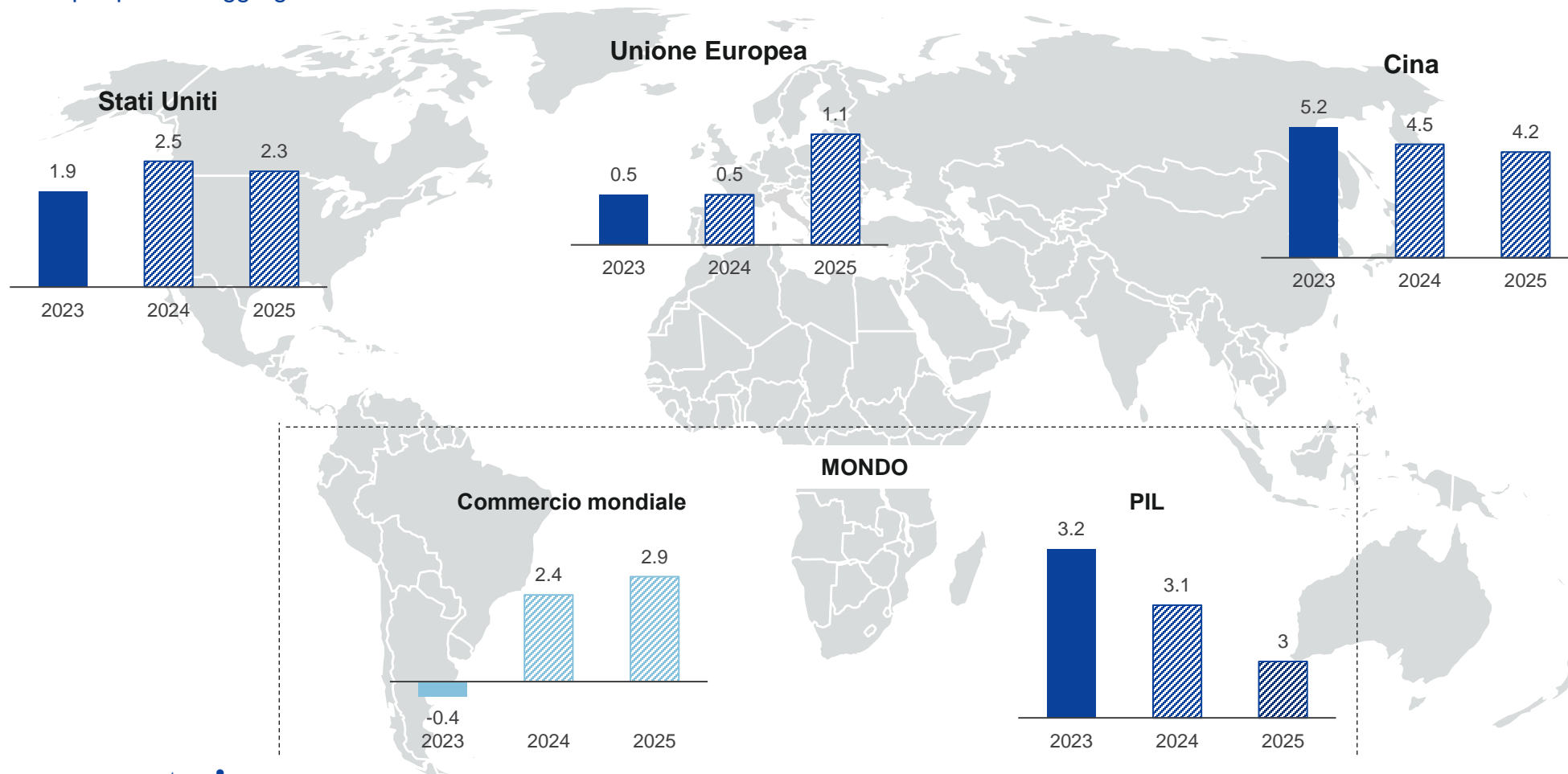


- Il contesto internazionale
- **Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia**
- Lo scenario provinciale
- Le sfide demografiche

Un biennio in rallentamento per l'economia mondiale

Tensione geopolitica e incertezza sull'evoluzione dell'inflazione frenano l'espansione del PIL

Prodotto Interno Lordo,
var % per paese / aggregato

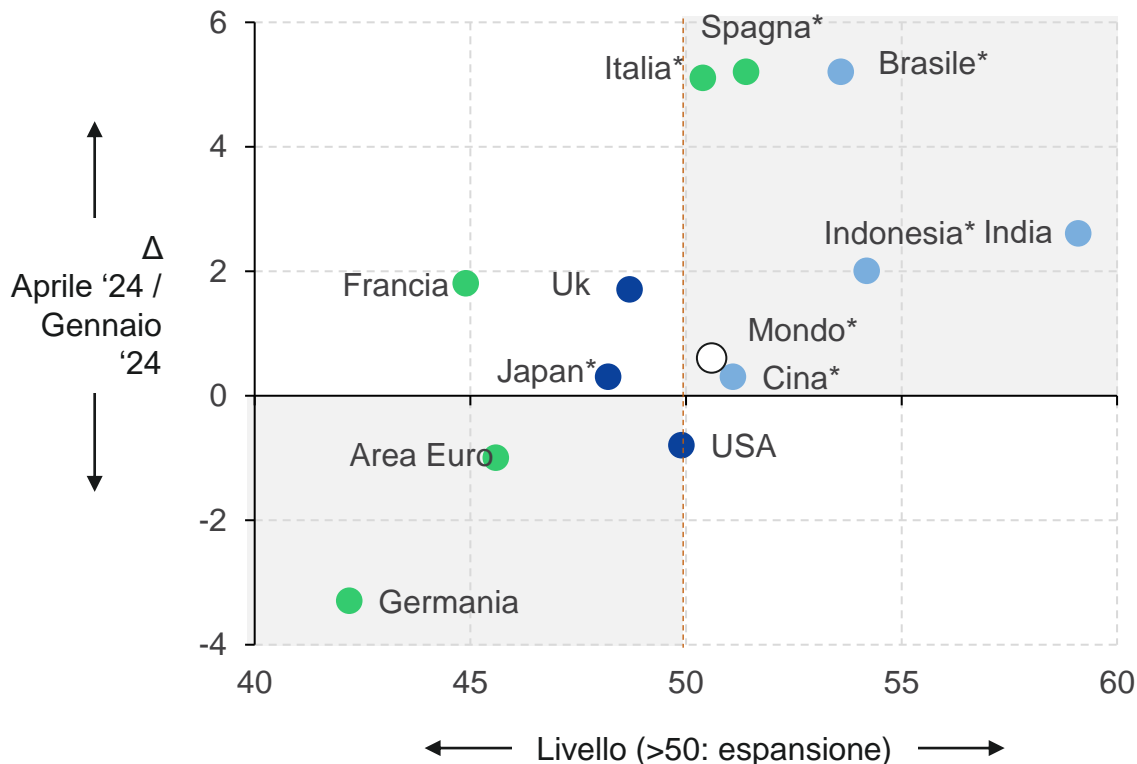


Attività manifatturiera internazionale ancora debole

PMI in territorio positivo in 1 economia su 3 (16/44) con i maggiori progressi concentrati negli emergenti.
negli avanzati il recupero dell'attività manifatturiera è ancora incerto (e disomogeneo)

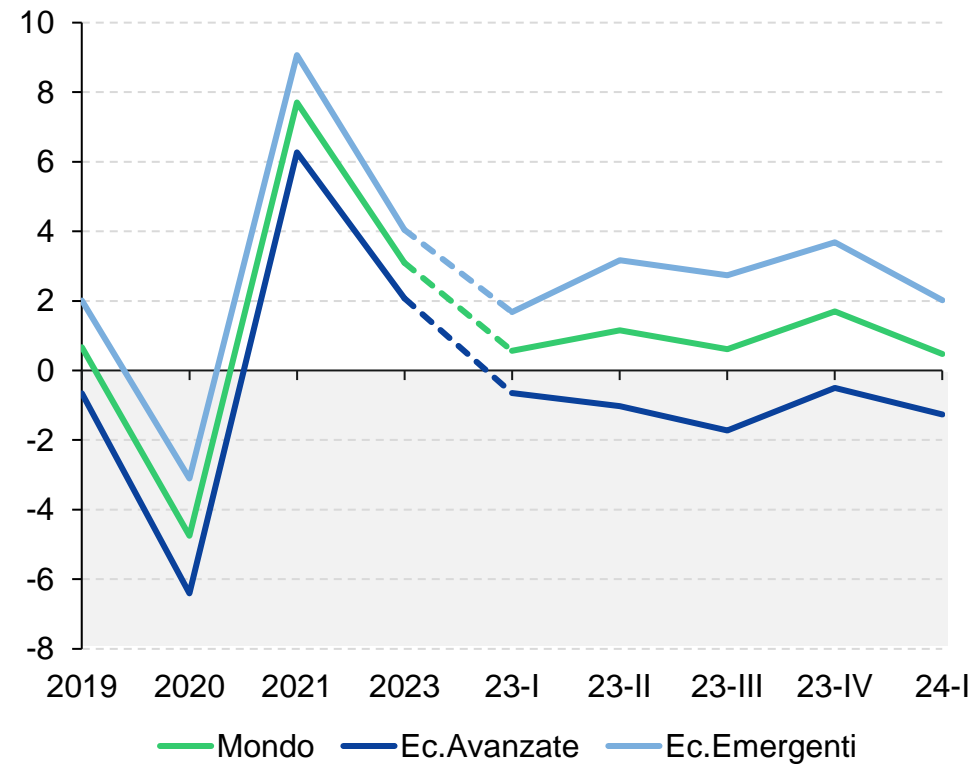
Indici dei Direttori Acquisti (PMI) ad aprile 2024 (selezione)

Livello e delta rispetto a 3 mesi prima



Indici di Produzione Industriale

var % sul periodo corrispondente (a/a)



all rights reserved



Elaborazioni Prometeia su dati CPB, IHS Markit
 * PMI a marzo 2024

Anche per l'Italia il 2024 sarà positivo ma in decelerazione

Le principali componenti della domanda rallentano con i consumi che sconteranno l'erosione del potere d'acquisto

ITALIA: PIL E COMPONENTI (VARIAZIONI %)

	2023	2024	2025	2026
PIL	0.9	0.7	0.9	0.7
Importazioni di beni	-1.0	1.0	3.2	2.4
Spesa per consumi delle famiglie	1.2	0.6	1.2	0.8
Spesa per consumi delle Ap e delle Isp	1.4	0.7	0.3	0.2
Investimenti fissi lordi	4.7	-2.0	-1.7	0.0
Esportazioni di beni	-1.5	2.4	3.3	3.4
Reddito disponibile delle famiglie	-0.4	1.5	0.5	0.7
Occupazione (var. %)	2.2	0.8	0.3	0.6
Tasso di disoccupazione (valori %)	7.6	7.1	7.2	7.0

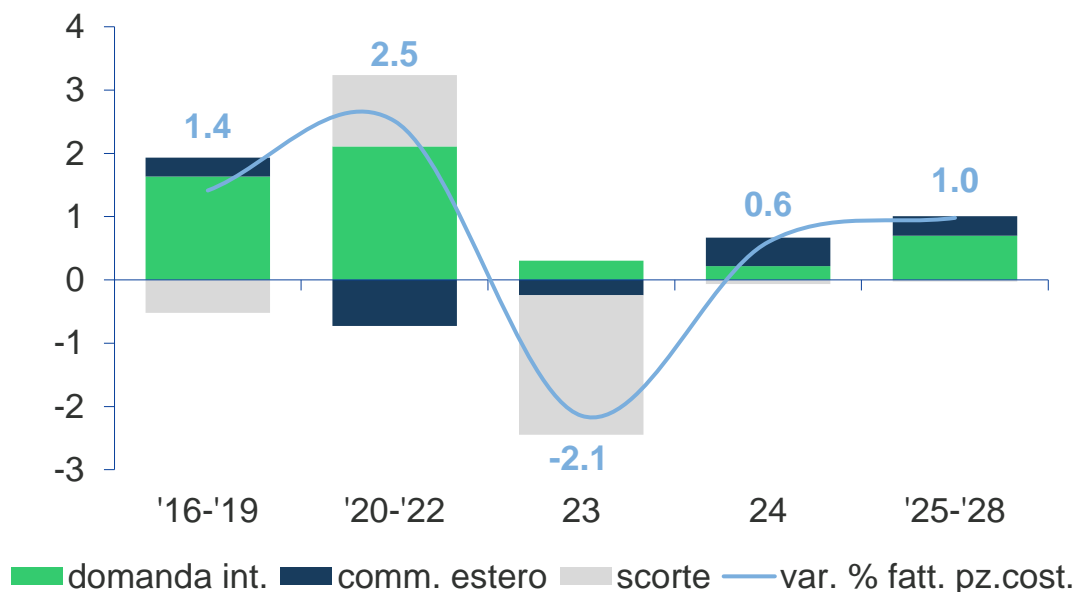
Fonte: Prometeia Scenari Economie Locali, aprile 2024

Attività in recupero dal 2024 grazie anche al mantenimento di una buona capacità competitiva sui mercati internazionali

La crescita sarà sostenuta dal traino degli investimenti e dal mantenimento di una favorevole evoluzione delle esportazioni

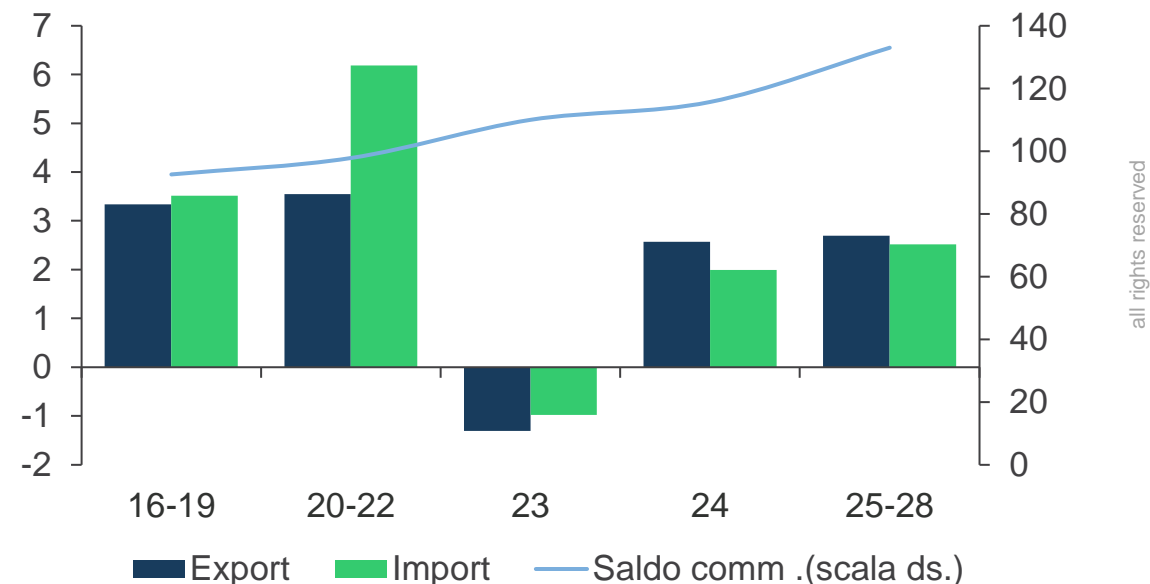
Manifatturiero: Fatturato deflazionato e contributi crescita

Variazioni %



Manifatturiero: Import-Export e saldo commerciale

Variazioni % (pz. costanti) e miliardi di euro (correnti)



Fonte: Analisi dei Settori Industriali, maggio 2024

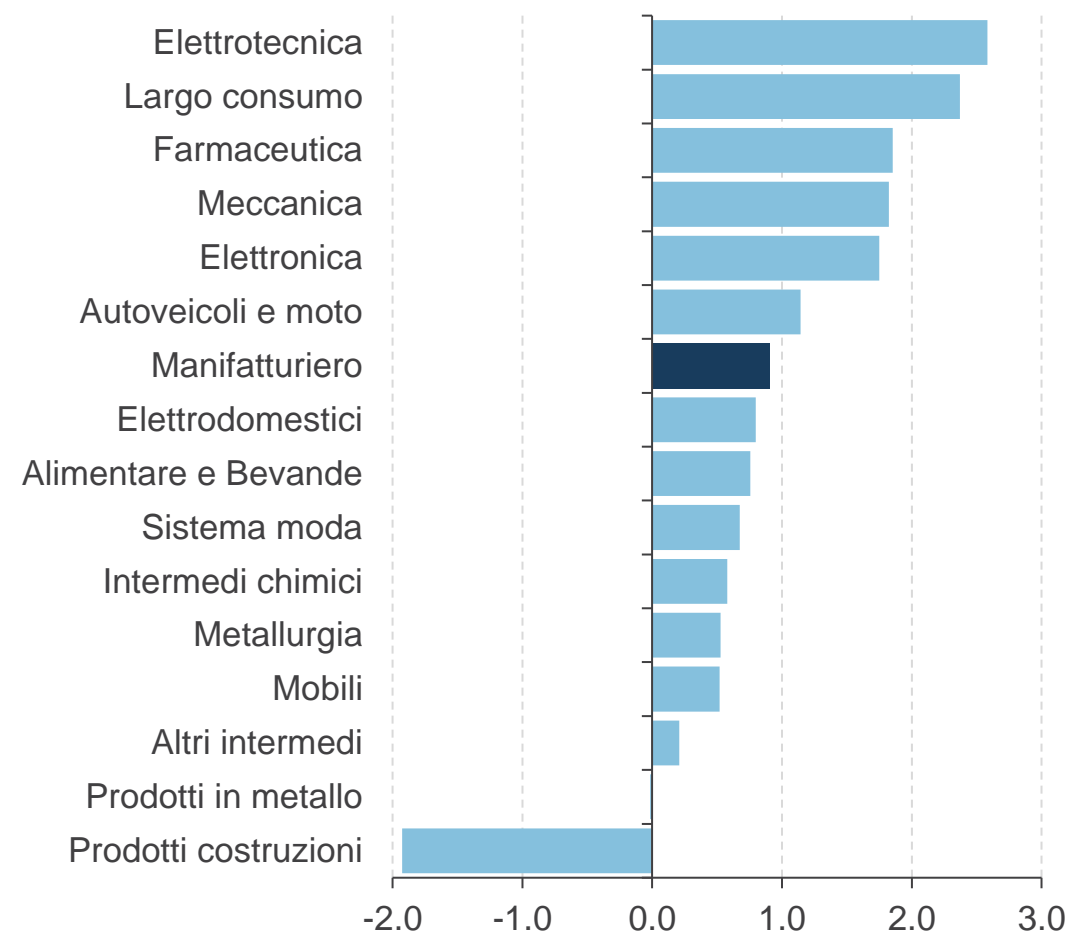
La crescita dei settori nel 2024-'28

Trainano la manifattura i settori al centro della transizione ecologica, rallenta il comparto edilizio

- A fronte di una domanda interna più debole, le vendite estere sosterranno i settori traino della crescita, **Farmaceutica** e **Largo consumo**. Insieme a loro, si confermano tra i settori più dinamici i comparti favoriti dal PNRR (**Elettrotecnica, Elettronica, Meccanica**)
- Restano con buone performance settori tradizionali come **Autoveicoli e moto, Elettrodomestici, Alimentare e bevande**.
- In evidente contrazione, a seguito del venir meno del Superbonus oltre che dal fisiologico rallentamento del comparto edilizia, il settore **Prodotti e materiali da costruzione**. Per lo stesso motivo un forte rallentamento caratterizza i produttori di beni intermedi.

I settori manifatturieri nel 2024-'28

Var.% media annua del fatturato deflazionato

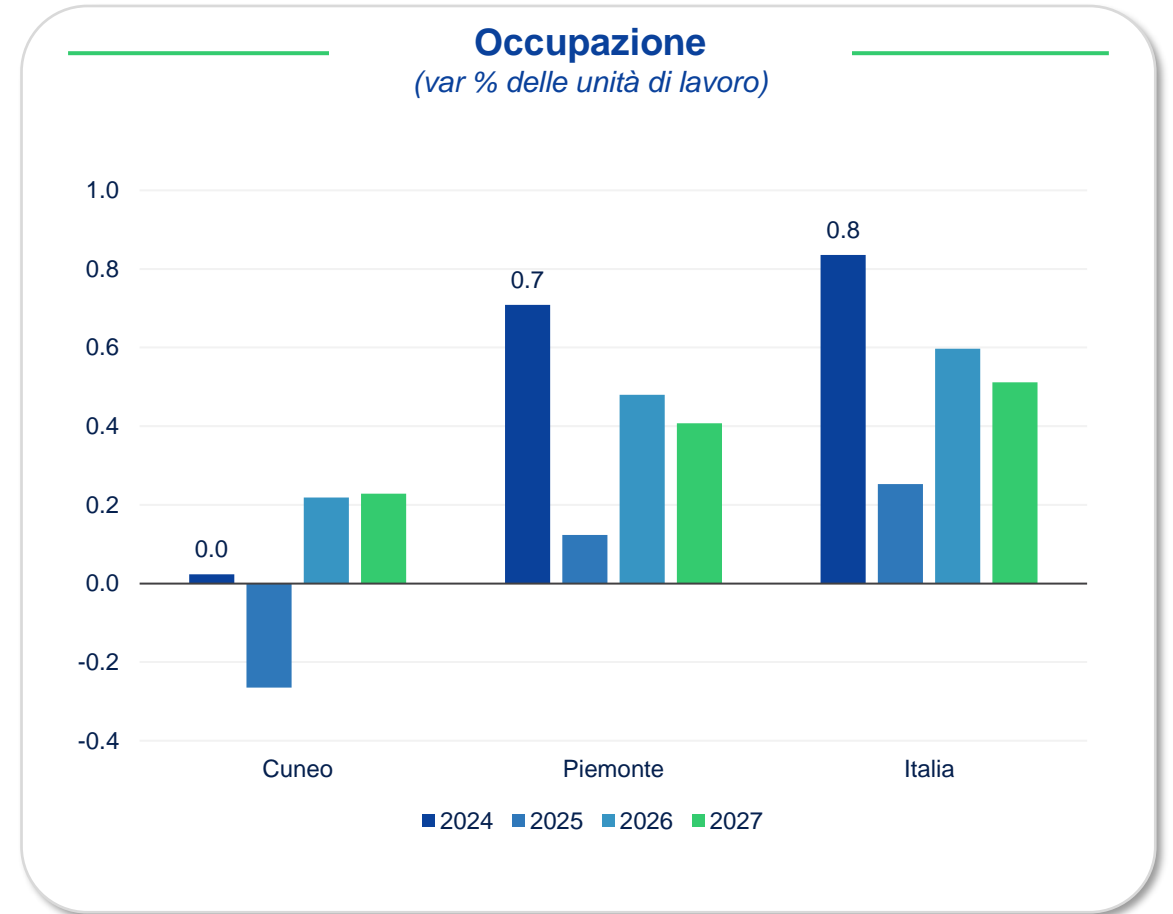
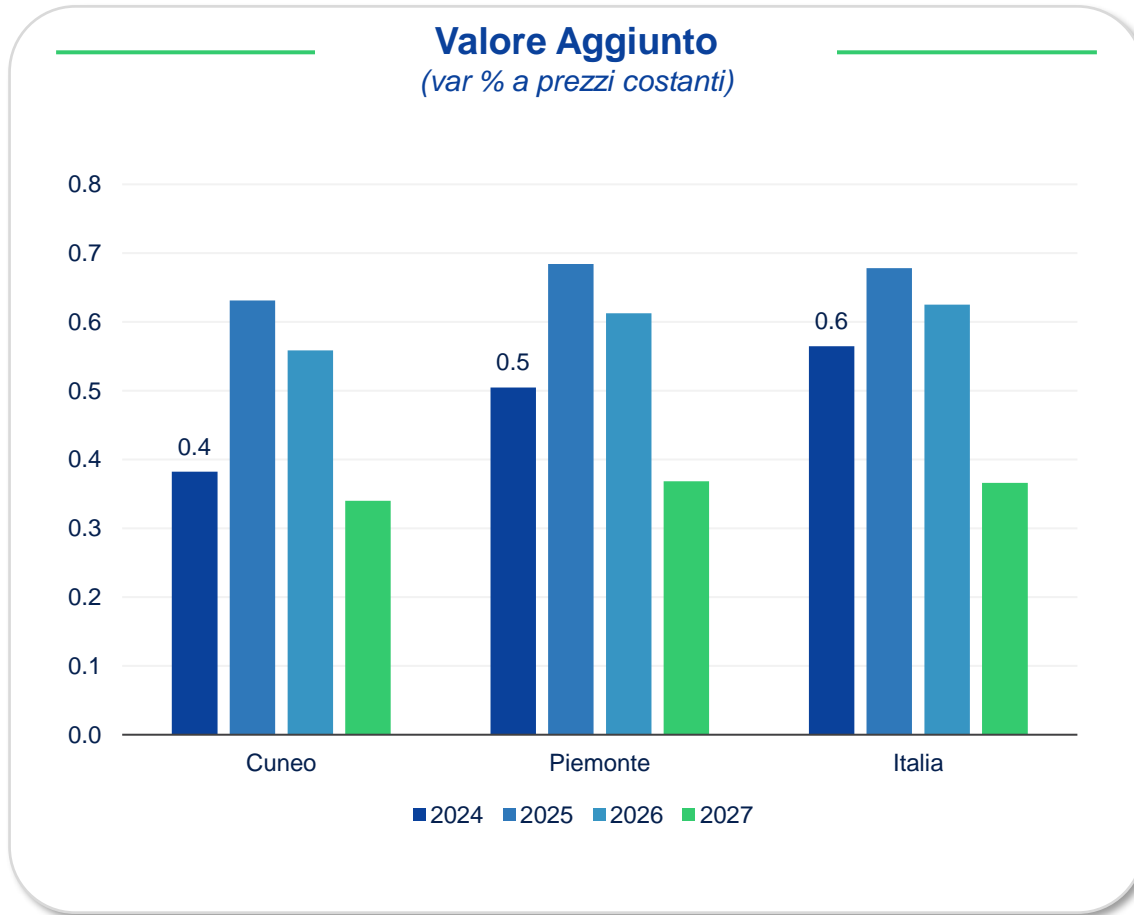


all rights reserved

- 
- Il contesto internazionale
 - Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia
 - **Lo scenario provinciale**
 - Le sfide demografiche

Lo scenario (1/3)

Per l'economia provinciale attesa una crescita poco al di sotto della media regionale; previsto in ripresa il mercato del lavoro a partire dal 2026

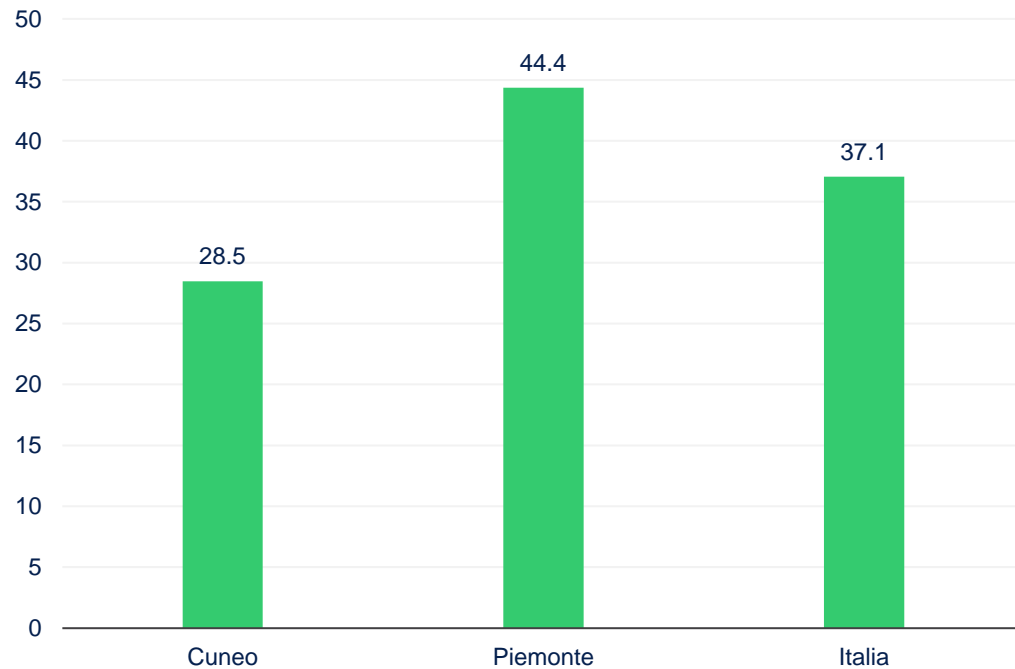


Lo scenario (2/3)

Minore specializzazione provinciale nei servizi più dinamici e impatto delle costruzioni sull'occupazione frenano la crescita

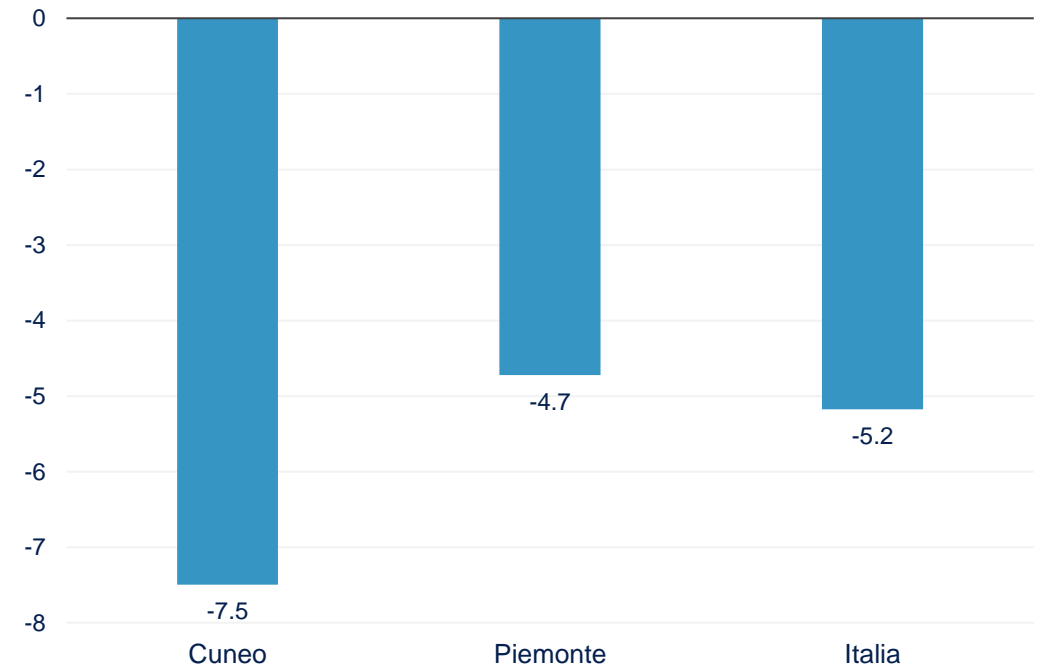
I servizi ad alta intensità di conoscenza

(% addetti su totale addetti del terziario, anno 2022)



Occupazione nelle costruzioni

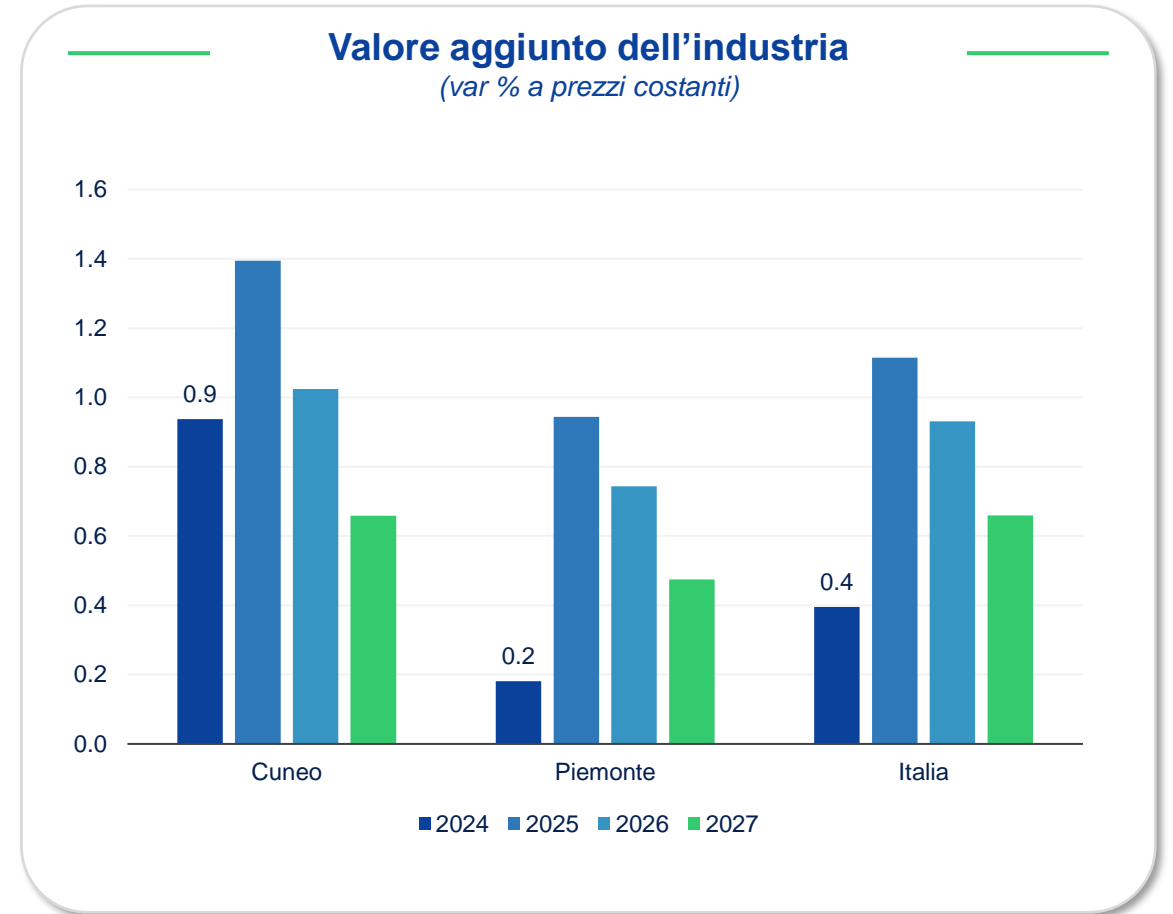
(var % m.a. 2024-2027 delle unità di lavoro)



all rights reserved

Lo scenario (3/3)

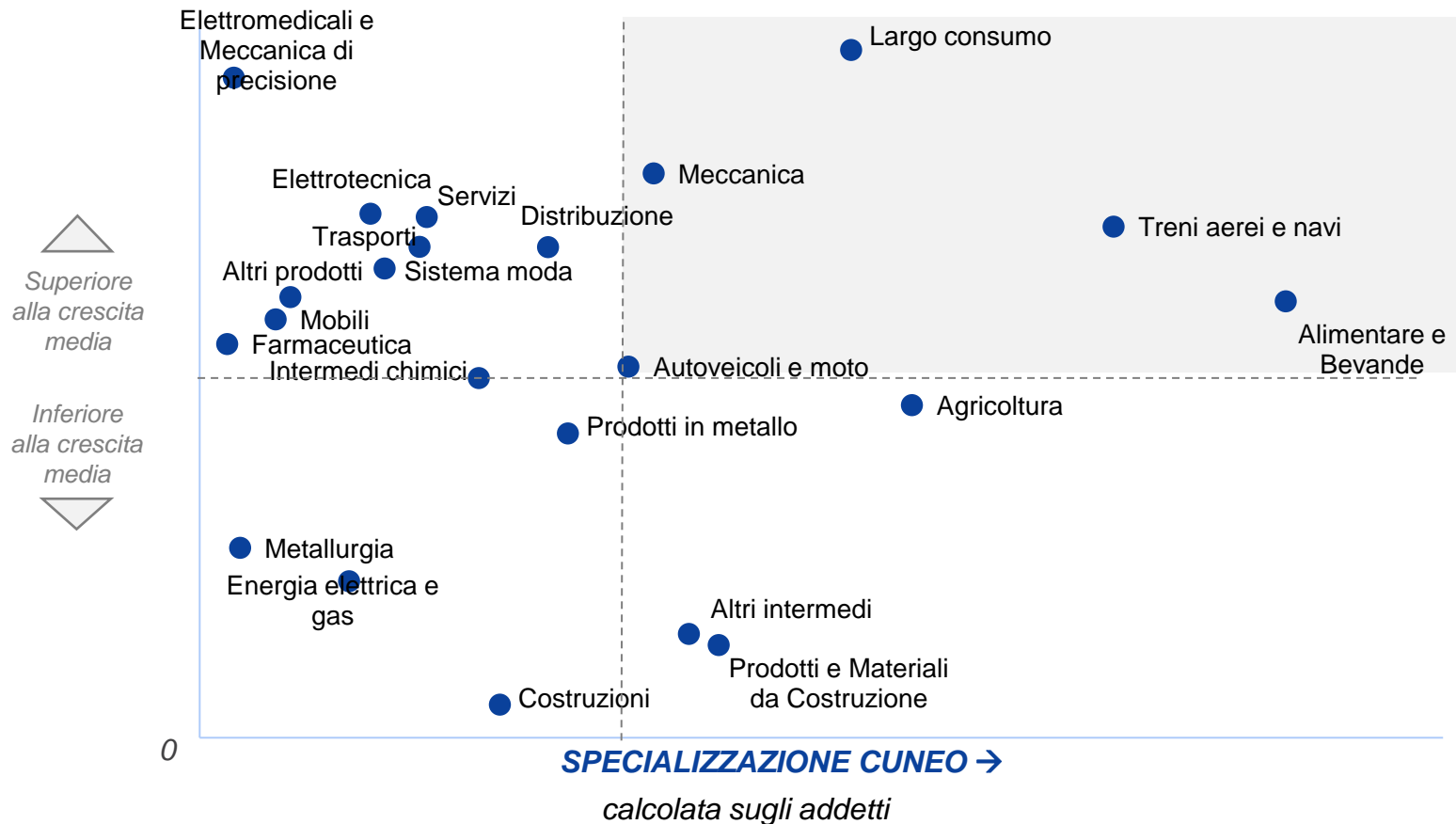
L'andamento vivace delle esportazioni provinciali favorisce il recupero dell'industria, con performance sopra la media regionale e nazionale



Prospettive di fatturato settoriale delle imprese di Cuneo

Nel prossimo triennio è attesa una crescita per quasi tutti i settori

Variatione media annua 2024-'27 del fatturato delle imprese di Cuneo, valori correnti



- Tra i comparti di specializzazione migliori prospettive per Alimentare e bevande, **Autoveicoli e moto, Meccanica, Treni aerei e navi e Largo consumo.**
- Tra i settori non manifatturieri spiccano i **Servizi** e i **Trasporti**
- Meno dinamici i comparti legati al ciclo dell'edilizia (**Costruzioni, Altri intermedi e Prodotti e Materiali da costruzione**). Soffrono anche i settori della **Metallurgia, Energia** e **Prodotti in metallo.**
- In lieve flessione l'**Agricoltura.**

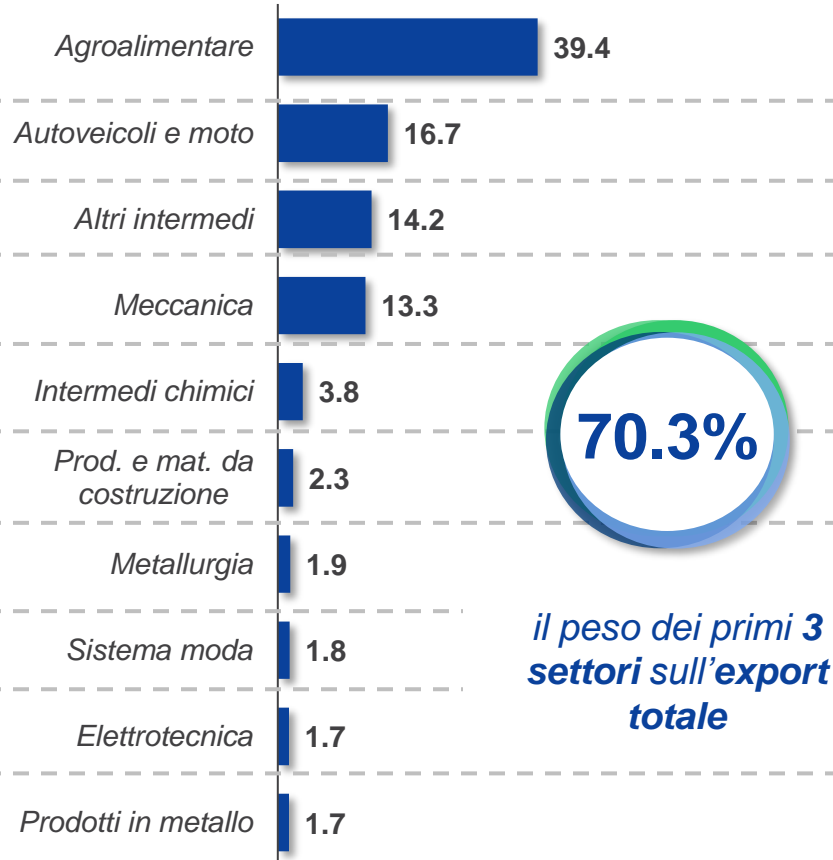
Fonte: Prometeia, Modello Microsettori, maggio 2024

La domanda dei principali settori di specializzazione...

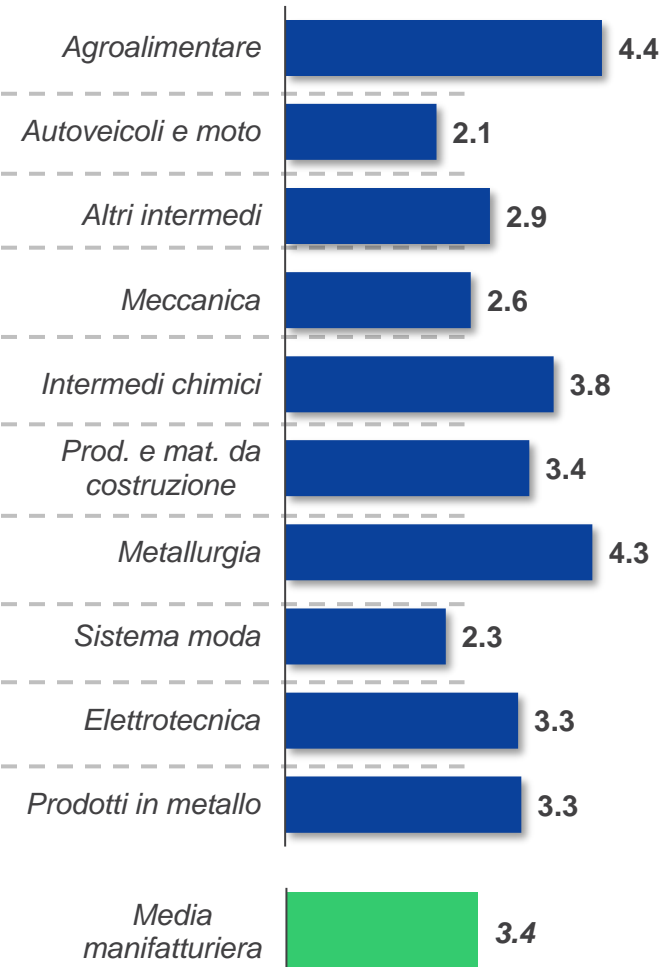
Agroalimentare atteso in crescita oltre la media del manifatturiero



Primi 10 settori per l'export di Cuneo
(peso % sul totale export 2023)



Previsione della domanda
(var. media annua 2024-'27, prezzi costanti)



...e nei principali mercati di destinazione

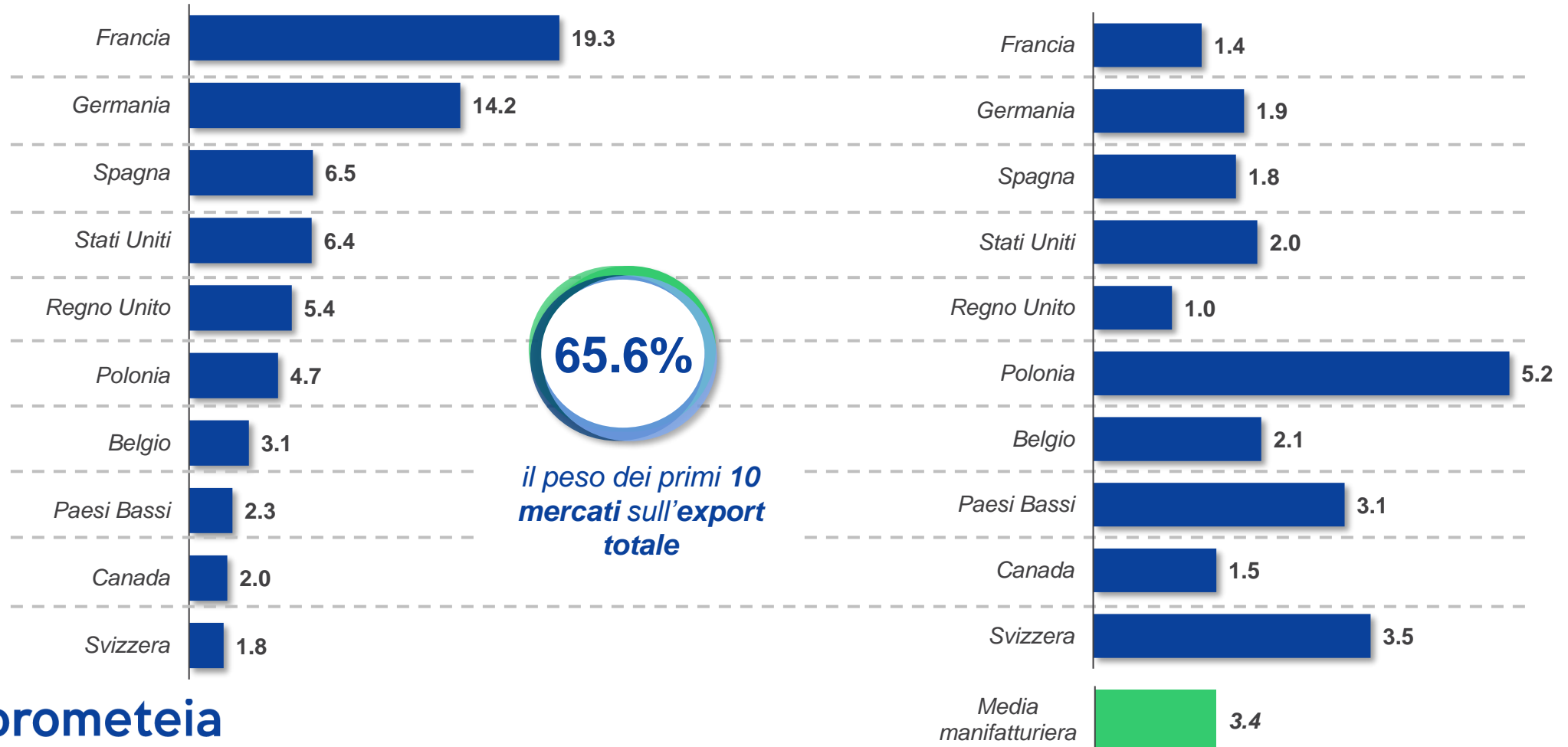
Tra i principali mercati di destinazione dell'export provinciale, Polonia e Svizzera mostrano una dinamica più vivace



Primi 10 mercati per l'export di Cuneo
(peso % sul totale export 2023)



Previsione sulla domanda
(var. % media annua 2024-'27, prezzi costanti)

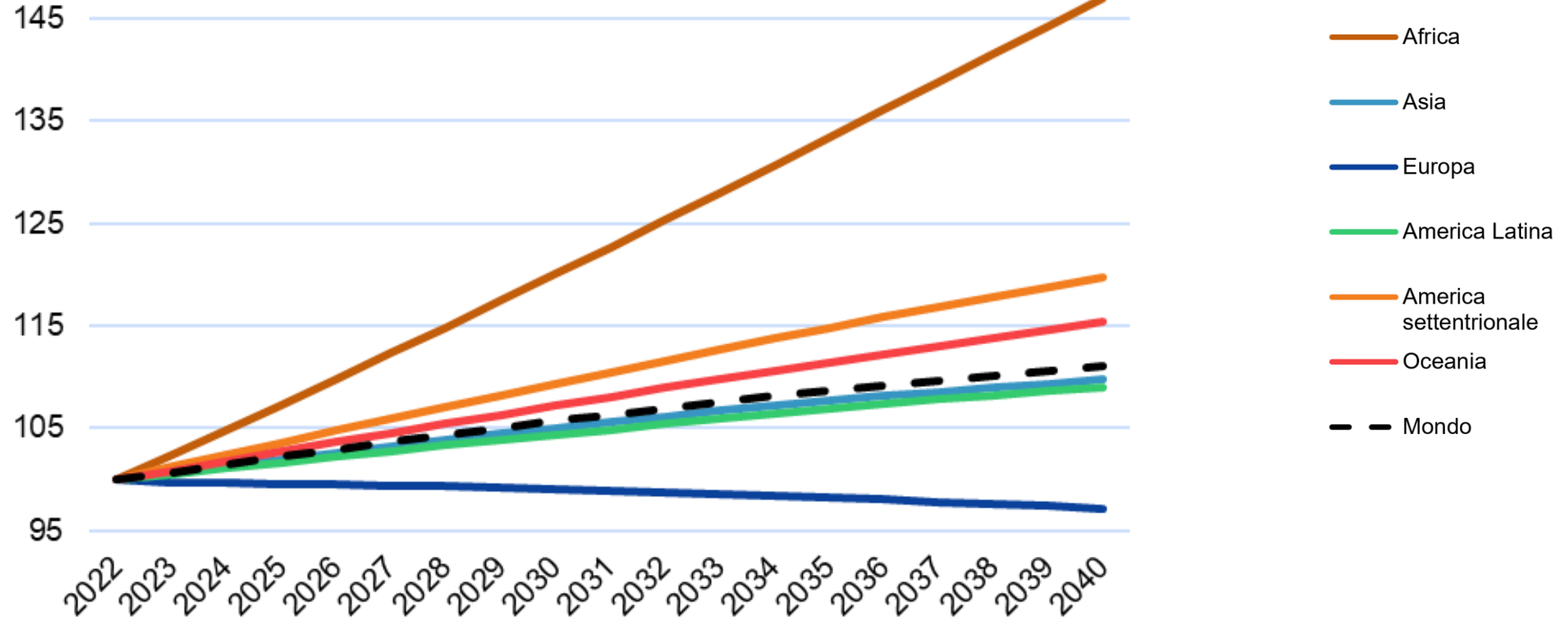


- Il contesto internazionale
- Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia
- Lo scenario provinciale
- **Le sfide demografiche**

Le tendenze demografiche a livello globale...

In Europa il quadro peggiore

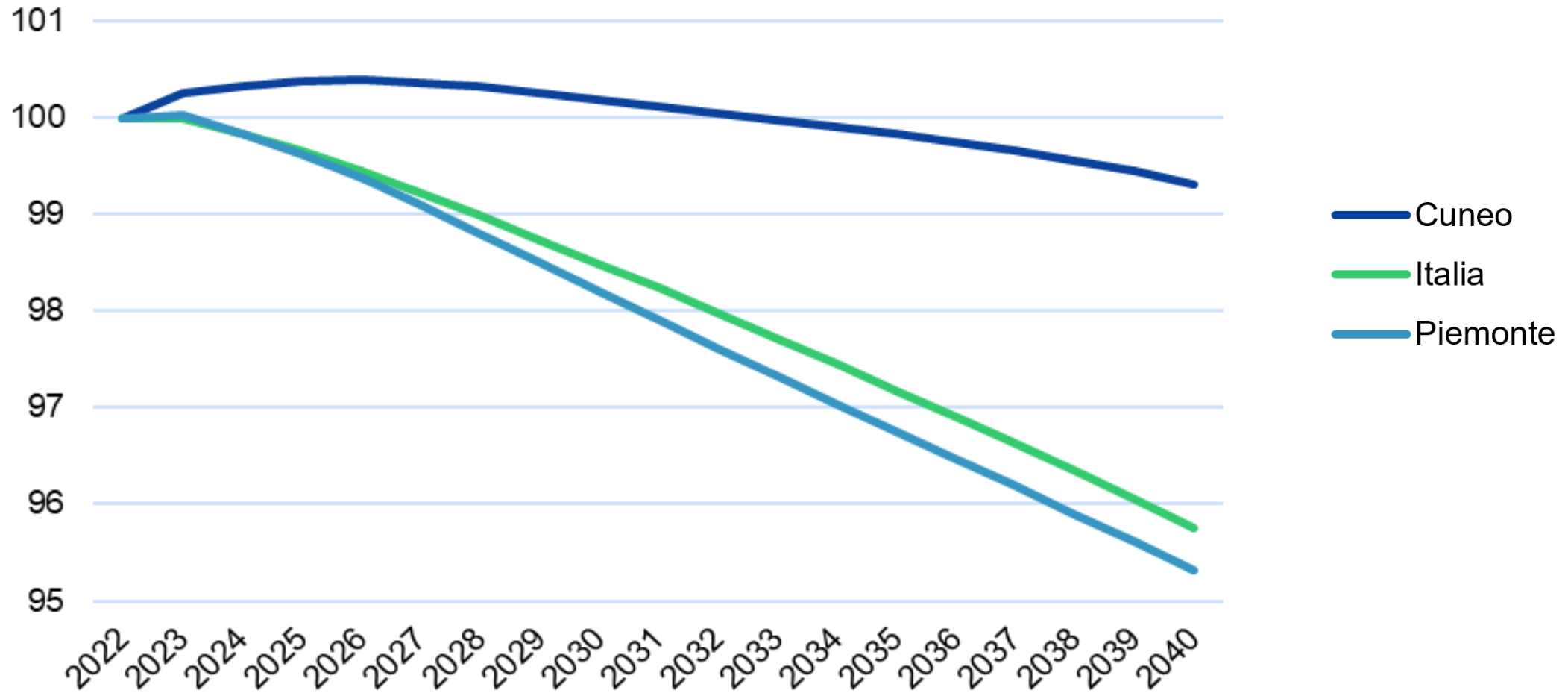
*Le proiezioni della popolazione per aree mondiali
(n.indice 2022=100, variante media)*



...e a Cuneo

La popolazione è prevista in calo, ma per la provincia si prospetta un andamento migliore di quello del Piemonte e dell'Italia

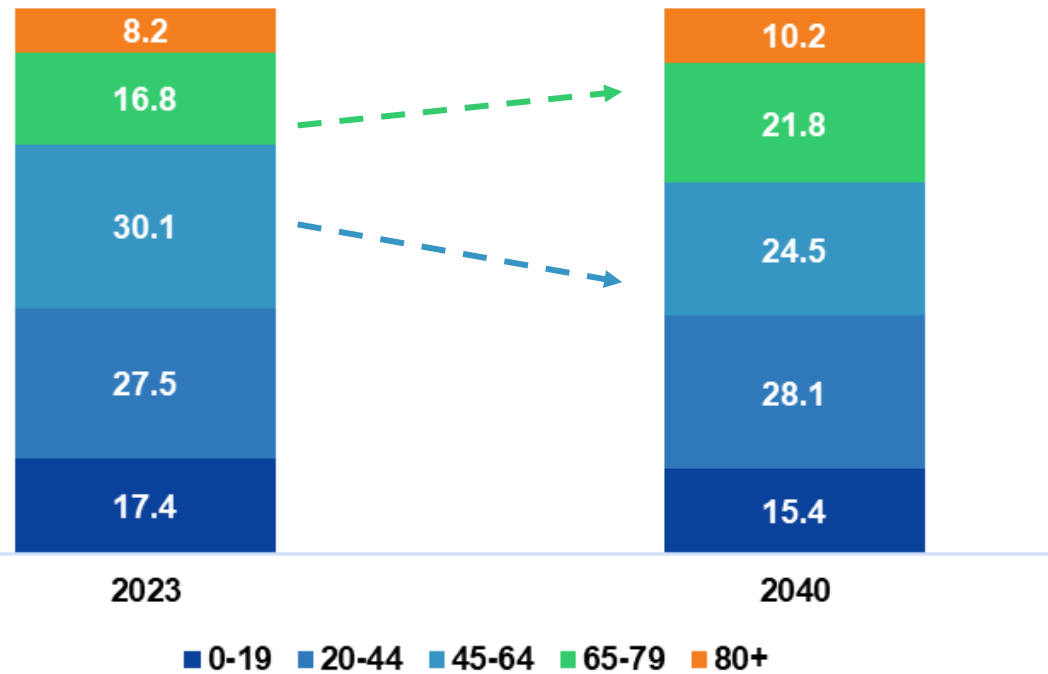
Le proiezioni della popolazione a livello territoriale
(n.indice 2022=100, scenario mediano)



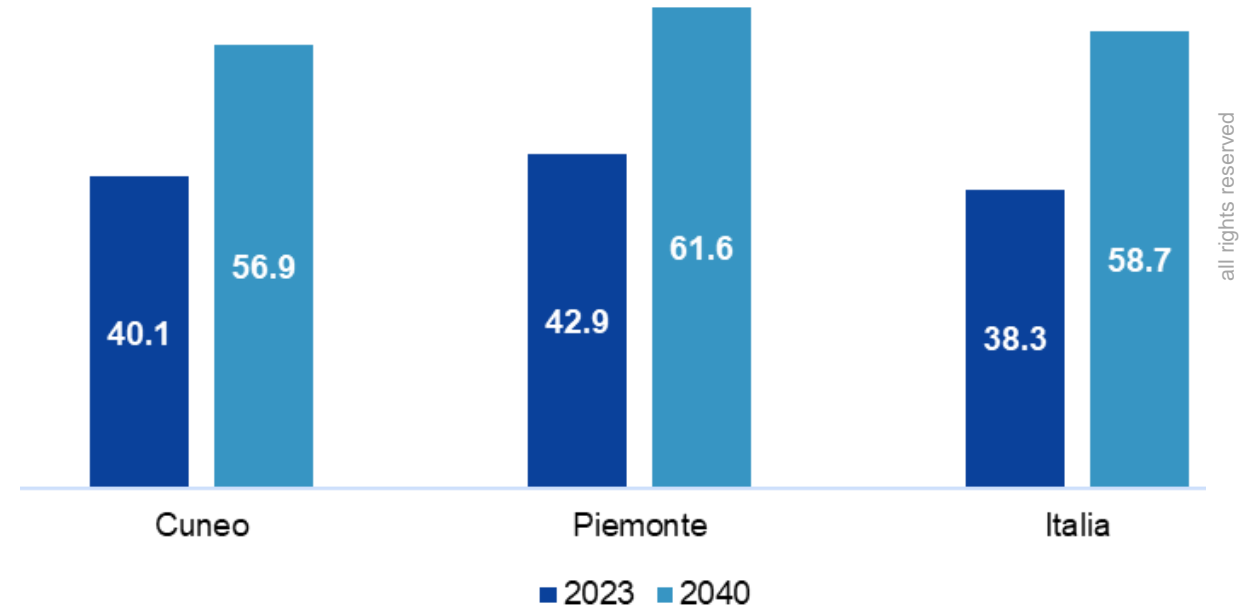
La struttura della popolazione

Cresce il peso della popolazione più anziana, si assottiglia la componente più giovane

La struttura per età della popolazione residente in provincia di Cuneo (% su totale)



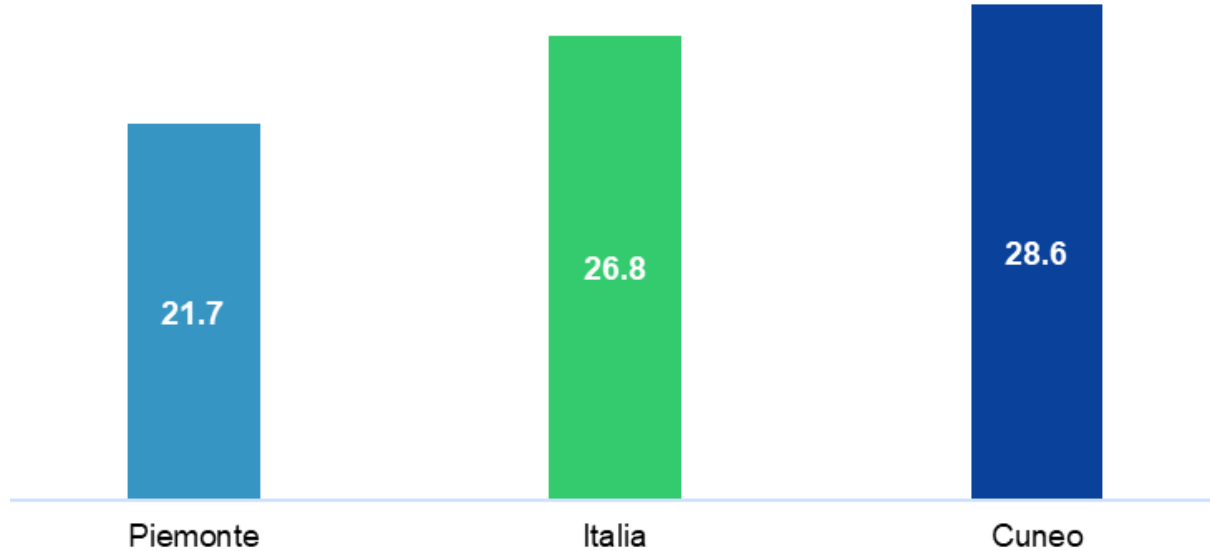
Indice di dipendenza anziani*



*rapporto tra popolazione di 65 anni e più e popolazione in età attiva (15-64 anni), moltiplicato per 100

Focus anziani

**Spesa per interventi e servizi sociali dei comuni rivolti
alla popolazione di 65 anni e più**
(% su totale, 2011-2021)



Fonte: elaborazioni Prometeia su dati Istat

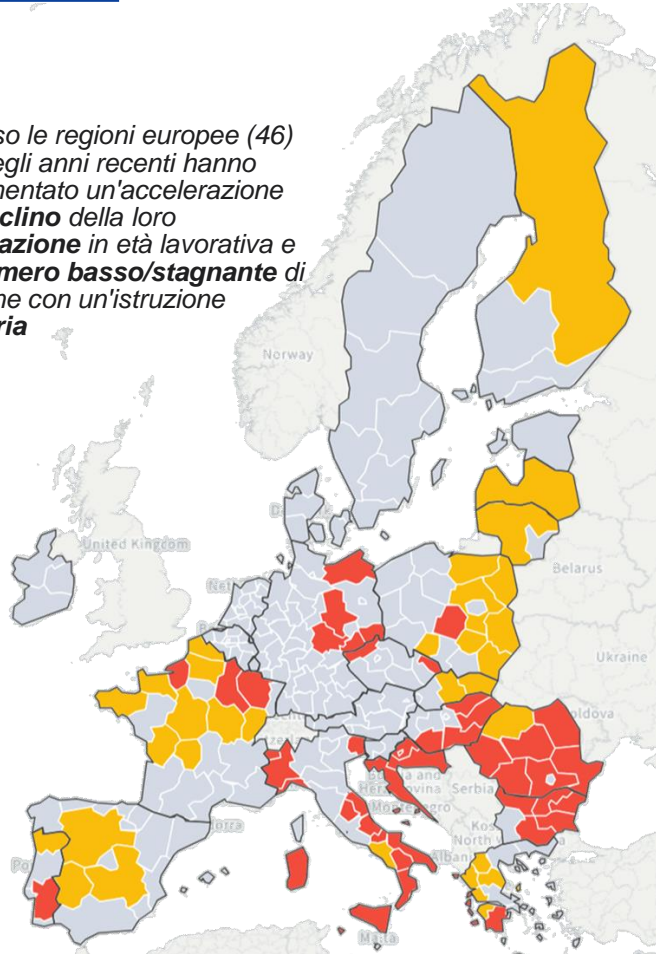
In prospettiva...

- Domanda per **servizi sociali** e di assistenza
- Composizione/modelli di **consumo**
- Rischio di **isolamento sociale** e solitudine

Focus giovani

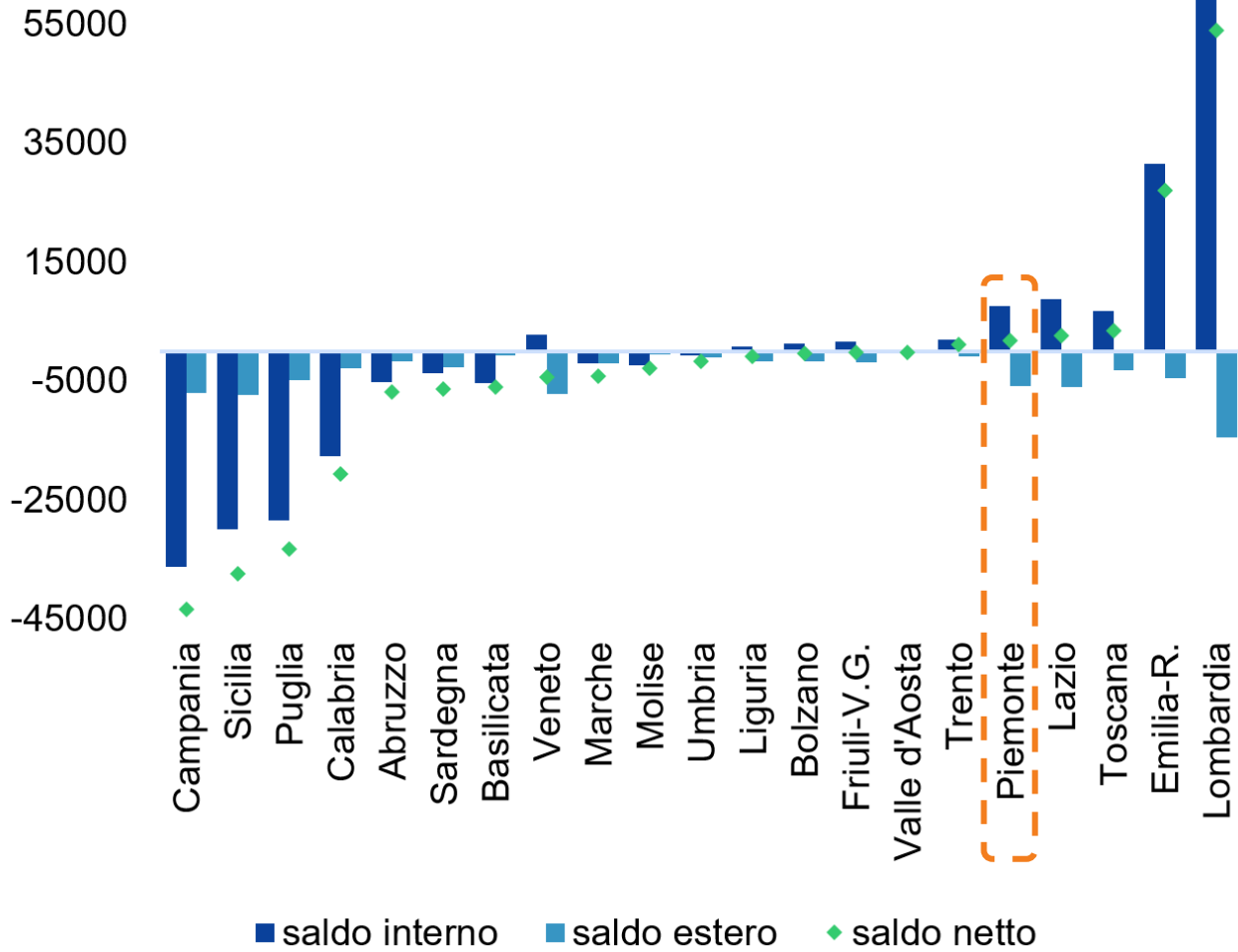
Le regioni europee in una “trappola per lo sviluppo di talenti”

In rosso le regioni europee (46) che negli anni recenti hanno sperimentato un'accelerazione del **declino** della loro **popolazione** in età lavorativa e un **numero basso/stagnante** di persone con un'istruzione **terziaria**



Fonte: https://ec.europa.eu/regional_policy/policy/communities-and-networks/harnessing-talent-platform_en

Saldi migratori interni, con l'estero e totali dei laureati italiani di 25-34 anni, per regione e ripartizione
(anni 2012-2021, valori assoluti)



Fonte: Istat



Confidentiality

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento senza la previa autorizzazione scritta di Prometeia.

Copyright © 2024 Prometeia

Contatti

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
info@prometeia.com

Londra

Dashwood House, 69 Old Broad Street
EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Il Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111
Km 28 Cairo Alex Desert Road
6 of October City, Giza
egypt@prometeia.com

Milano

Via Brera, 18
Viale Monza, 259
+39 02 80505845
info@prometeia.com

Istanbul

River Plaza, Kat 19
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak
No. 13, 34394
| Levent | Istanbul | Turkey
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82
turkey@prometeia.com

Vienna

Wiedner Gürtel, 13 – 1100
austria@prometeia.com

Roma

Viale Regina Margherita, 279
info@prometeia.com

Zurigo

Technoparkstrasse, 1 – 8005
switzerland@prometeia.com

 Prometeia

 Prometeiagroup

 Prometeia

www.prometeia.com

