



# La via della ripresa

*Lo scenario provinciale nel quadro nazionale e internazionale*

*Livia Simongini*

**Giornata dell'Economia**

**Cuneo, 29 maggio 2023**



**Camera di Commercio  
Cuneo**

- 
- **Il contesto internazionale**
  - Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia
  - Lo scenario provinciale
  - Focus sulle tendenze dell'occupazione

# Lo spirito del tempo / 2010's VS 2020's

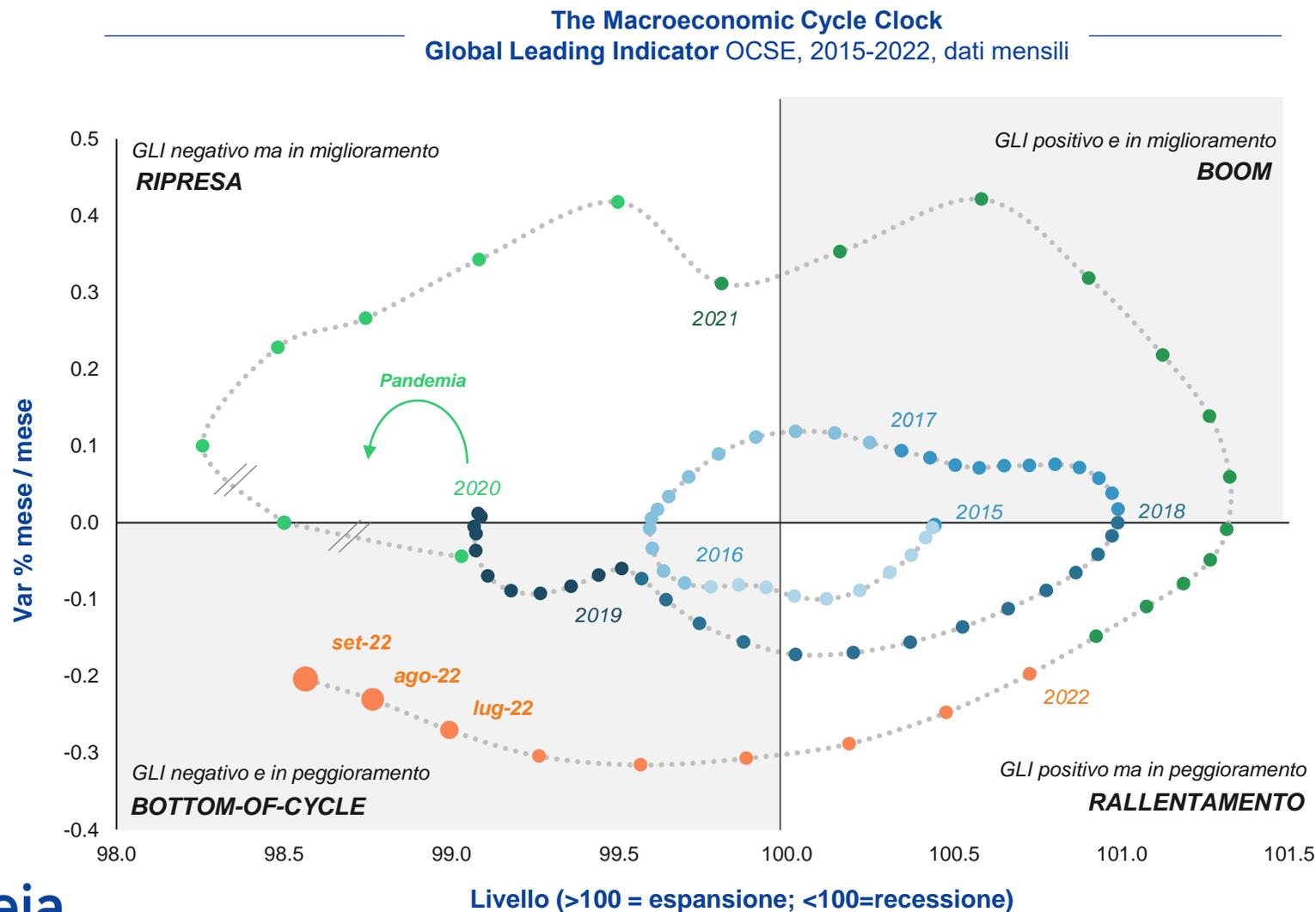
## ZEITGEIST



all rights reserved

# Fluttuazioni cicliche sempre più accentuate

Dopo anni di stabilità, cambiano i paradigmi del ciclo macroeconomico internazionale

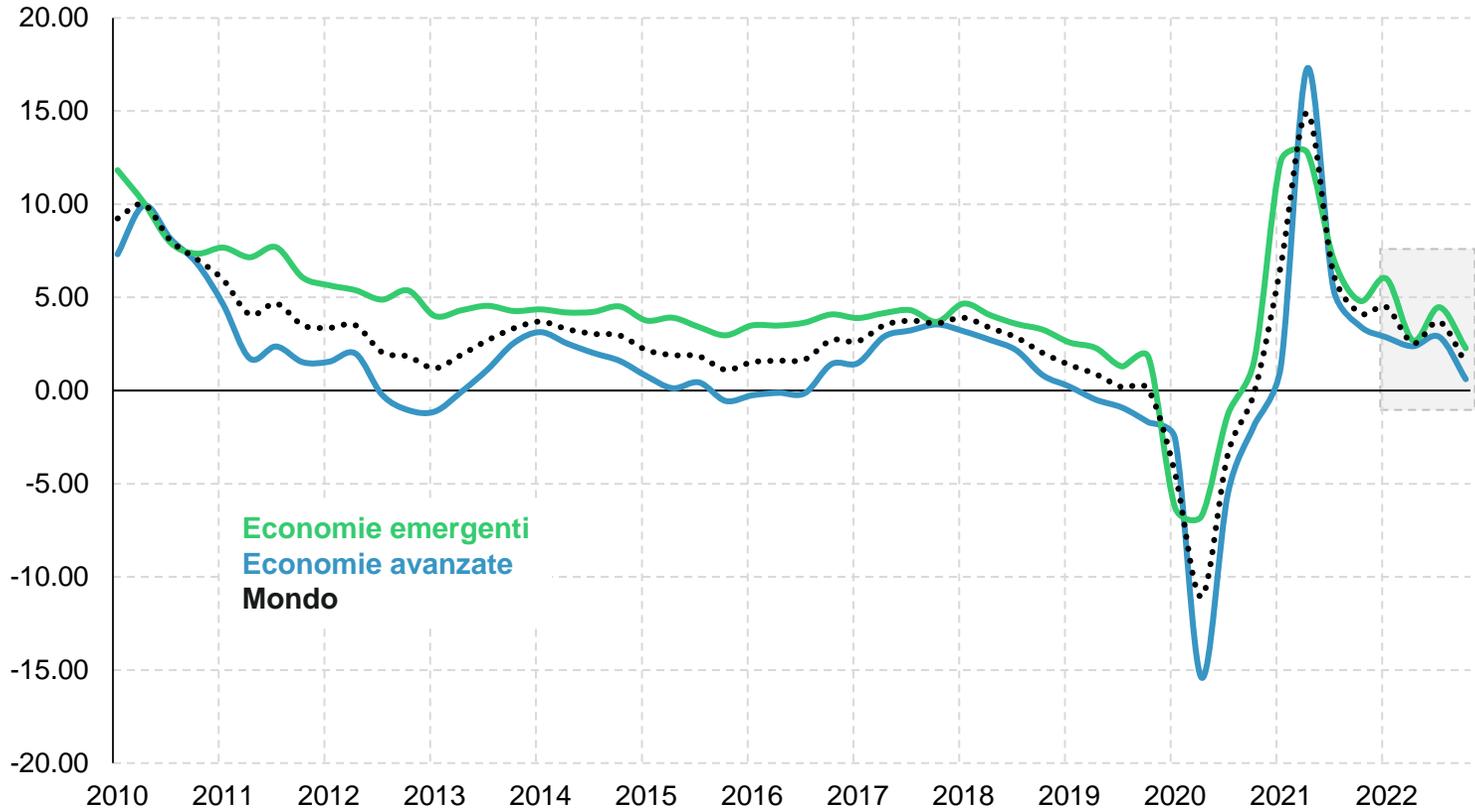


Elaborazione su dati OECD.  
Per questioni di scala il grafico  
non riporta i valori da marzo  
2020 a giugno 2020

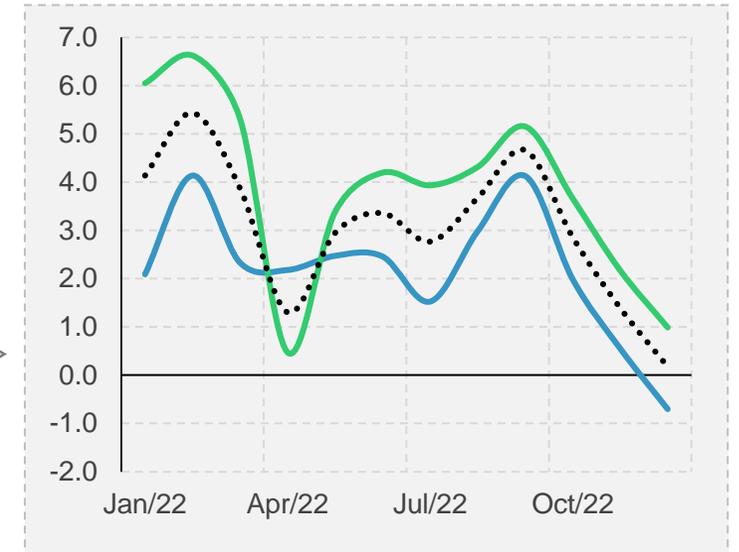
# La dinamica dei prezzi ha penalizzato soprattutto l'attività industriale

Dopo il rimbalzo del 2021, ciclo internazionale in decisa frenata dalla seconda metà del 2022

Produzione industriale mondiale, 2010-2022  
dati trimestrali, var % a/a



Produzione industriale mondiale, dettaglio 2022  
dati mensili, var % m/m

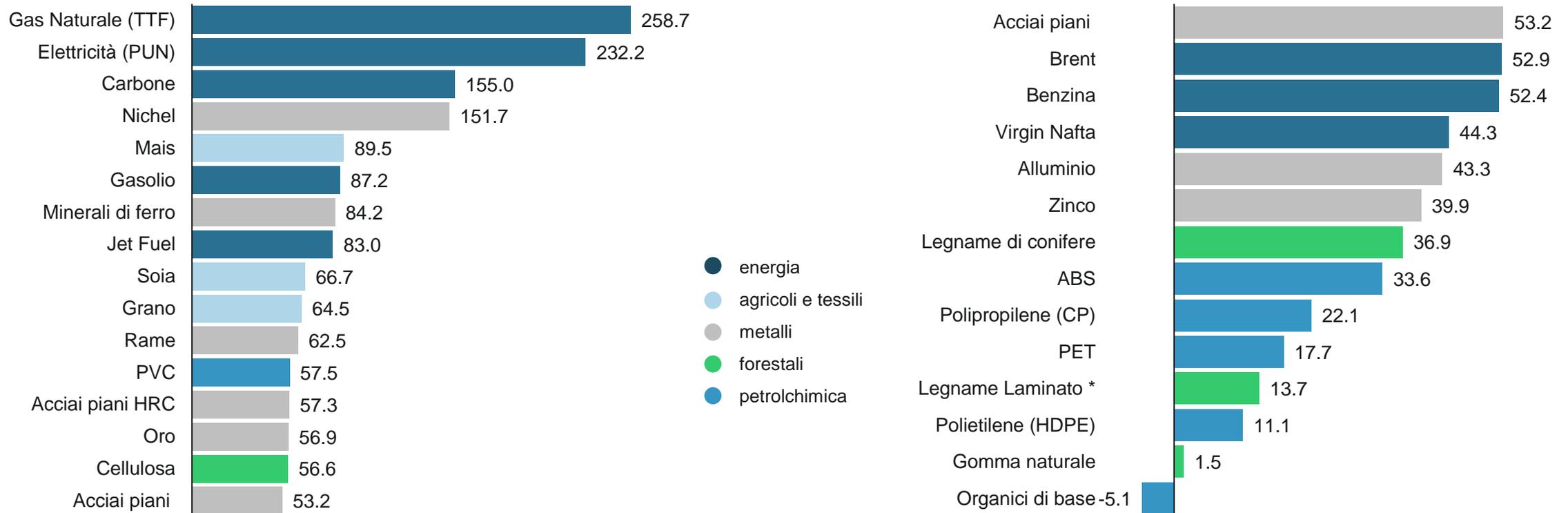


→ Le politiche zero-Covid in Cina e, a partire dalla seconda metà del 2022 la crisi energetica (Europa) e le manovre di contenimento all'inflazione (rialzo tassi di interesse in USA e UEM) hanno determinato una brusca frenata della crescita dell'attività manifatturiera nelle principali economie mondiali

# I prezzi delle materie prime restano elevati rispetto alle medie di lungo periodo ...

Al netto degli organici di base, prezzi superiori ai livelli di l.p. in tutti comparti. Combustibili da generazione elettrica (metano, carbone) e gasolio tra le commodity più impattate dai rialzi nel 2022, pesanti rincari anche per i metalli e il legname da conifere

## I prezzi delle commodity a Febbraio 2023 in €, var % rispetto alla media 2015-2019

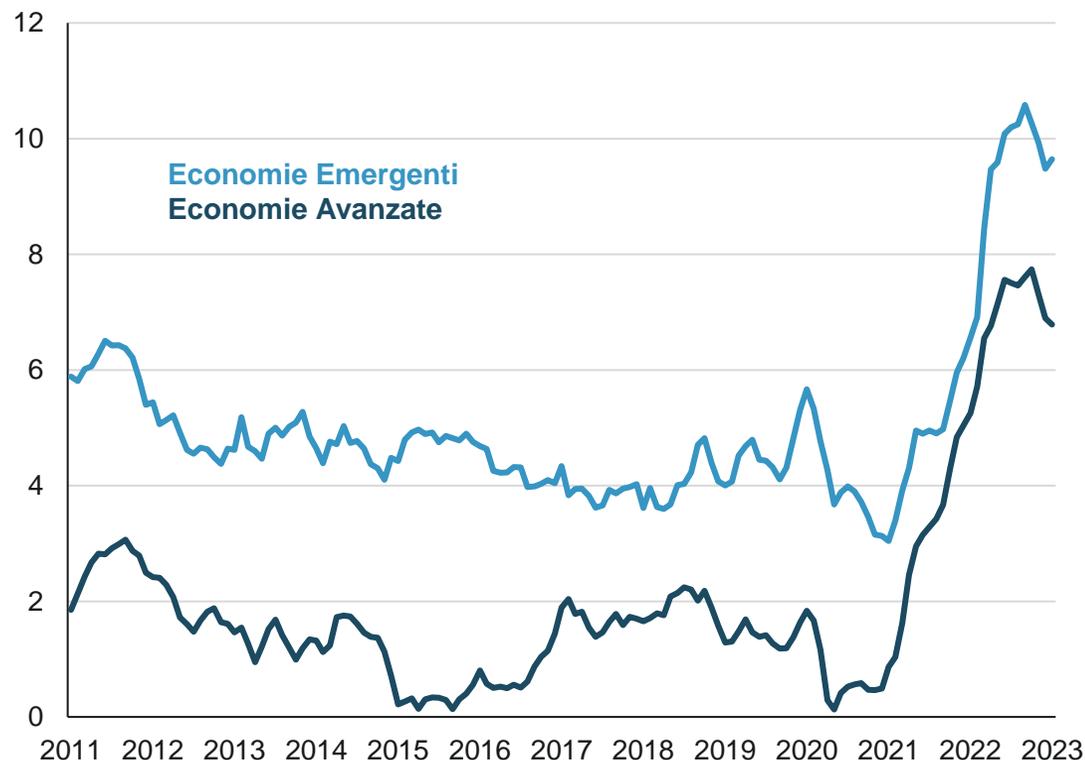


all rights reserved

# ... contribuendo a spingere l'inflazione verso l'alto

L'aumento dell'inflazione è diffuso a livello globale e un fattore di criticità per la tenuta della crescita mondiale... spingendo verso politiche monetarie restrittive. Alcuni dei driver che guidano i rialzi dei prezzi sono destinati a permanere nel tempo

## Inflazione al consumo variazioni percentuali,



Fonte: Elaborazioni Prometeia su dati World Bank

## Inflazione: i driver dell'aumento dei prezzi

### FATTORI «TEMPORANEI»

**Il nodo della logistica** Impennata dei noli navali (rotte verso USA e UE), con strozzature logistiche e penalizzazione flussi a basso v.a (come le commodity)

**I consumi post-pandemia** Boom dei beni durevoli (commodity intensive) in sostituzione dei servizi

### FATTORI «PERMANENTI»

**Transizione Green:** Target di controllo/riduzione delle emissioni alto-inquinanti. Aumento costi di produzione nei settori energivori

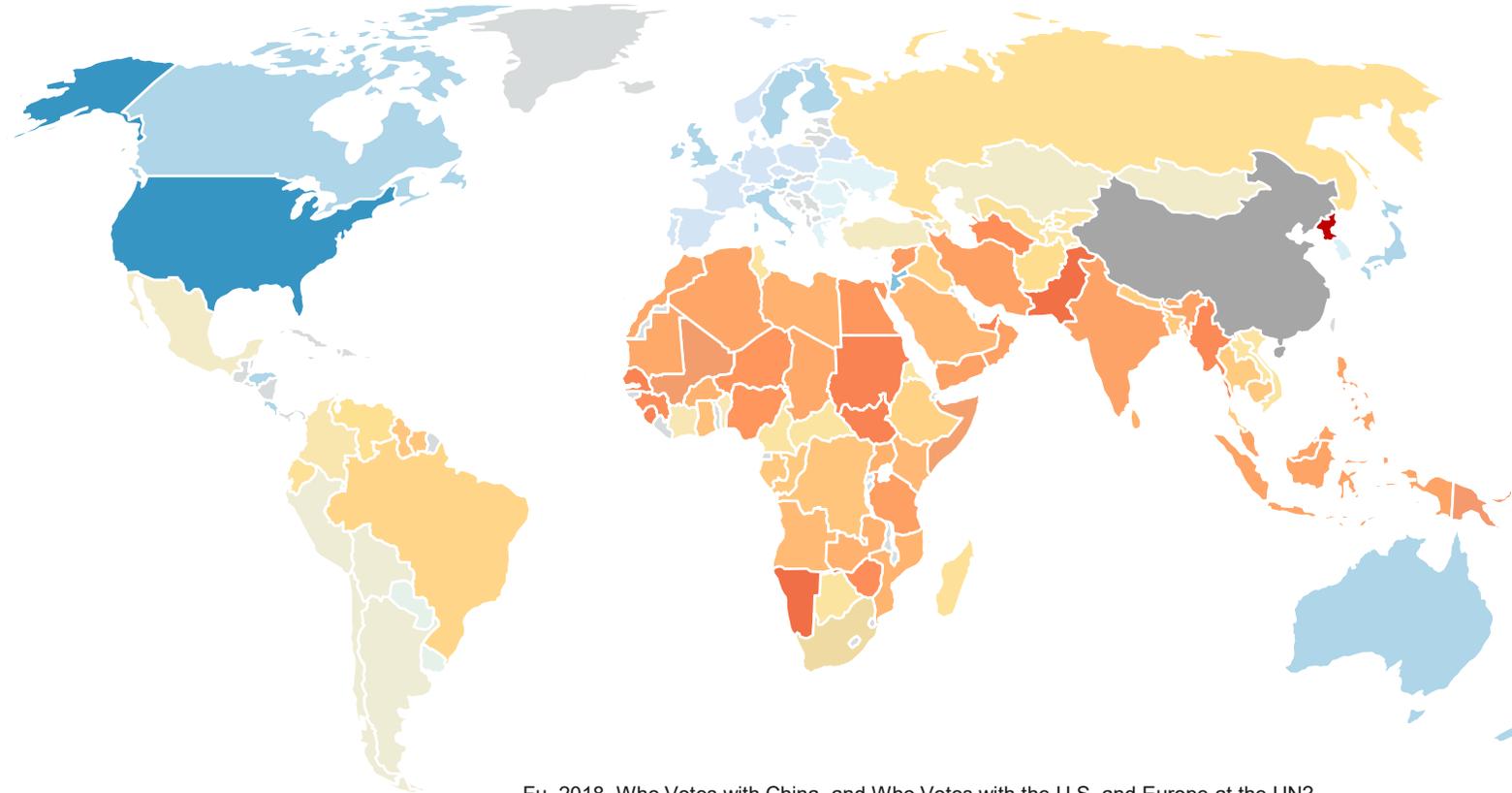
**Rischio climatico:** Incertezza (anomalie sempre più intense e imprevedibili) in un contesto di elevata interdipendenza

**Lo shortage energetico** Competizione Europa-ASIA per gli approvvigionamenti di GNL e stop al gas russo

# Anche la frammentazione geopolitica ha un riflesso sullo sviluppo industriale

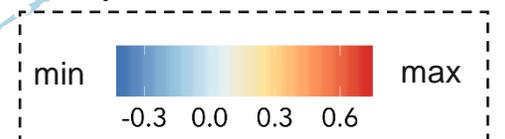
Verso la formazione di due blocchi contrapposti, centrati su Usa e Cina

Corrispondenza tra i voti espressi dalla Cina e quelli degli altri paesi all'assemblea generale dell'ONU  
Correlazione\*



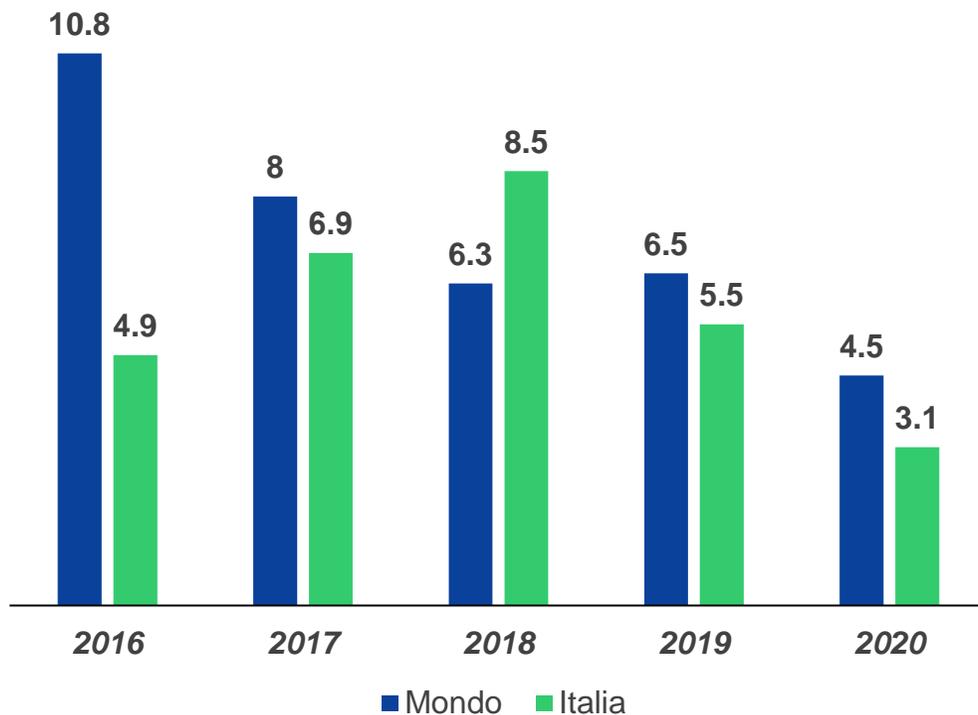
Fu, 2018, Who Votes with China, and Who Votes with the U.S. and Europe at the UN?  
\* Spearman statistic [-1;+1]

Corrispondenza



# L'impatto del reshoring sulle filiere

**Investimenti diretti all'estero**  
(% degli investimenti lordi, annuali)



**Reshoring**  
(Per settore, 2020)



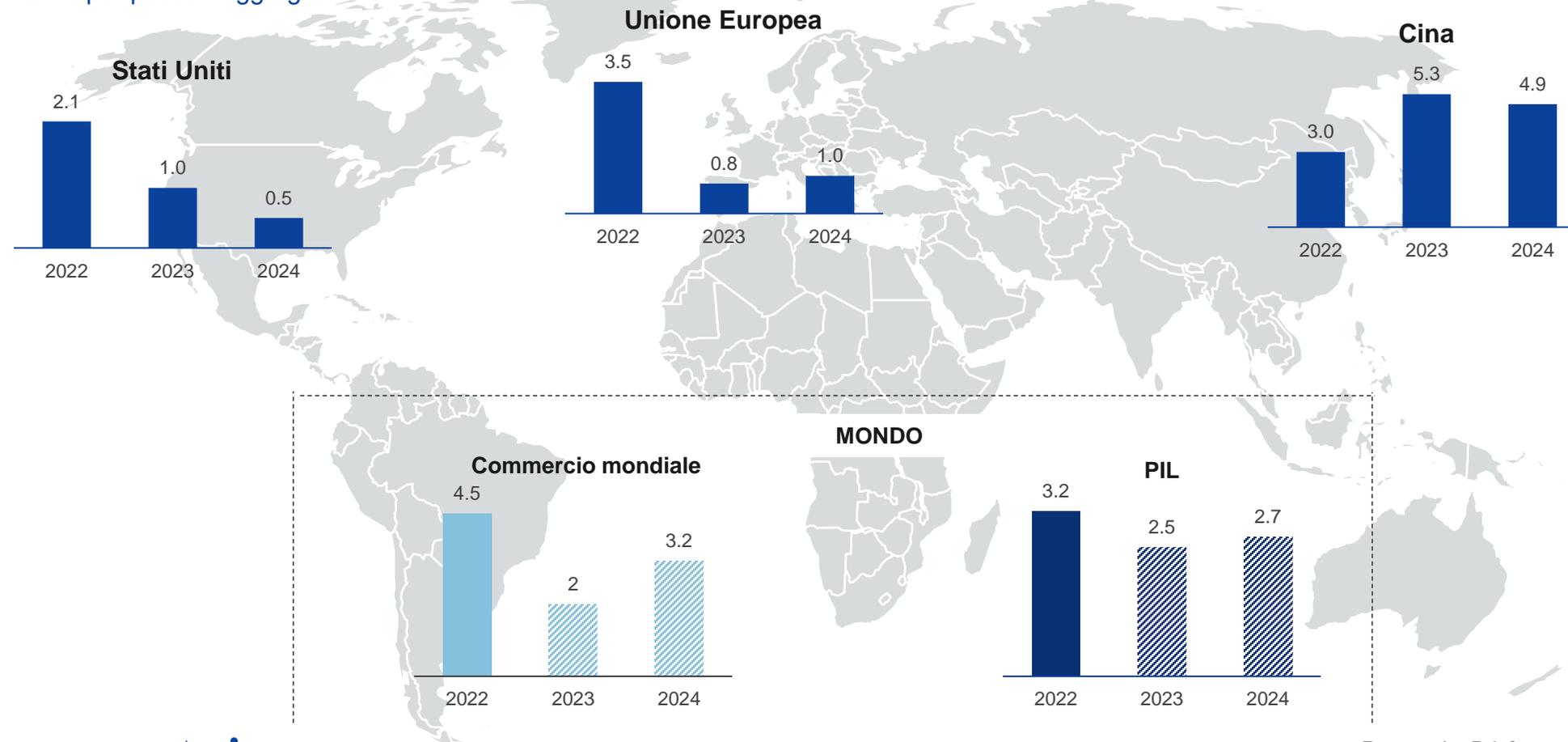
all rights reserved

- Il contesto internazionale
- **Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia**
- Lo scenario provinciale
- Focus sulle tendenze dell'occupazione

# Un biennio in rallentamento per l'economia mondiale

Livelli dei prezzi elevati e politiche monetarie restrittive mitigheranno l'espansione del PIL

Prodotto Interno Lordo,  
var % per paese / aggregato



all rights reserved

# Anche per l'Italia il 2023 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 %)**

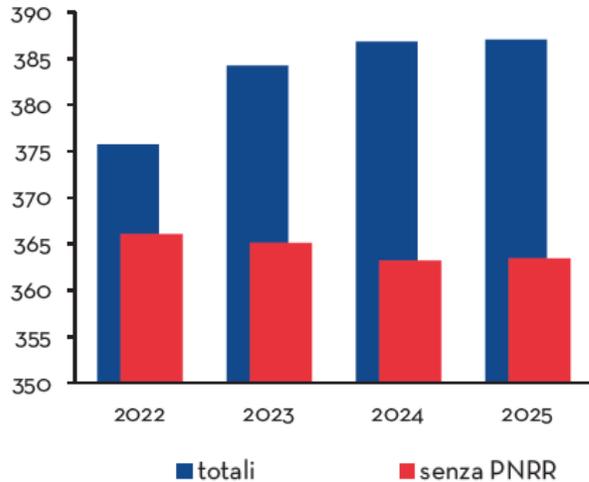
	2022	2023	2024	2025
PIL	3.7	1.0	0.7	0.9
Spesa per consumi delle famiglie	5.5	0.9	0.9	0.9
Investimenti fissi lordi	9.4	3.8	0.1	0.0
Esportazioni di beni	8.2	3.0	1.8	2.6
Reddito disponibile delle famiglie	0.1	-0.5	1.6	1.1
Occupazione (var. %)	3.5	0.8	0.6	0.9
Tasso di disoccupazione (valori %)	8.1	7.9	7.9	8.0

Fonte: Prometeia, Brief, maggio 2023

# Investimenti e consumi

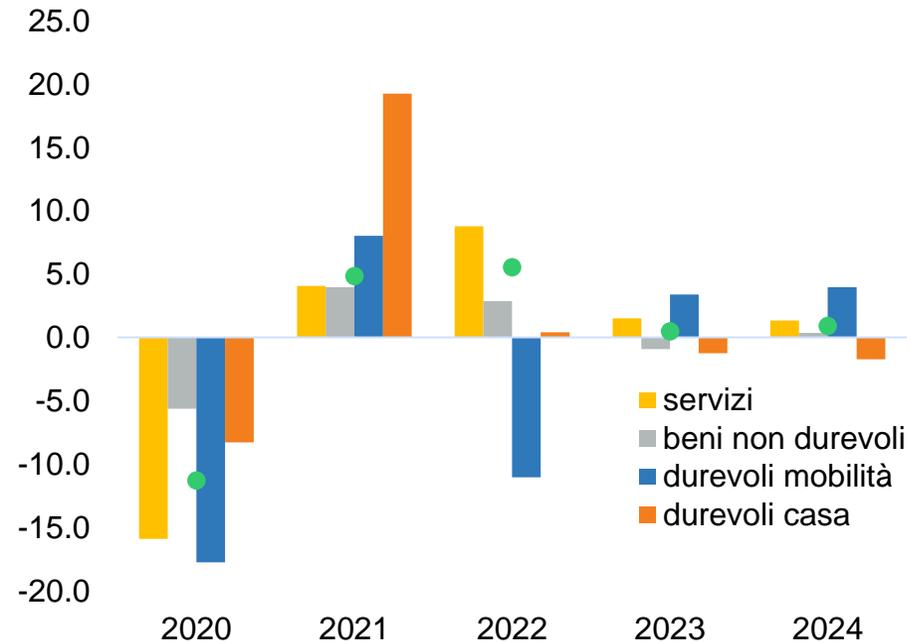
Il PNRR contribuisce a sostenere gli investimenti, la mobilità è la componente più dinamica dei consumi

Investimenti fissi lordi,  
con e senza PNRR  
mld di €



Fonte: Prometeia,  
Rapporto di Previsione, Marzo 2023

Consumi di Beni e Servizi



Fonte: Prometeia, Banca dati ASI, Marzo 2023

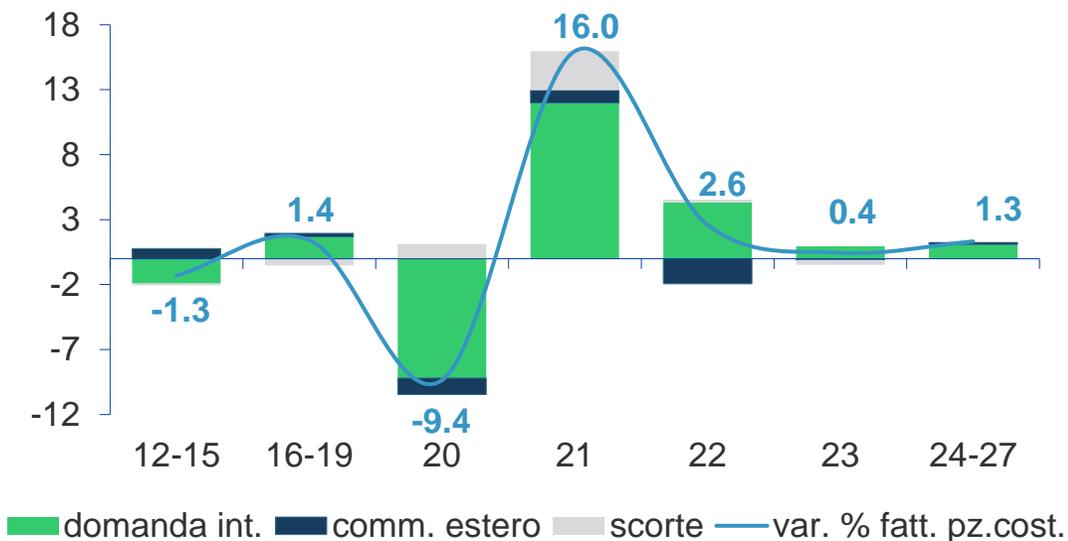
→ Tra i beni di consumo gli incentivi e la spinta del **trend green e del risparmio energetico** sono attesi sostenere la ripresa dei beni per la mobilità e consentire una sostanziale tenuta degli elevati livelli di spesa raggiunti dai beni per la casa.

# Fatturato delle imprese in crescita, grazie soprattutto alla componente estera

Il traino dell'export porterà l'attivo commerciale a oltre 110 miliardi di euro nel 2027

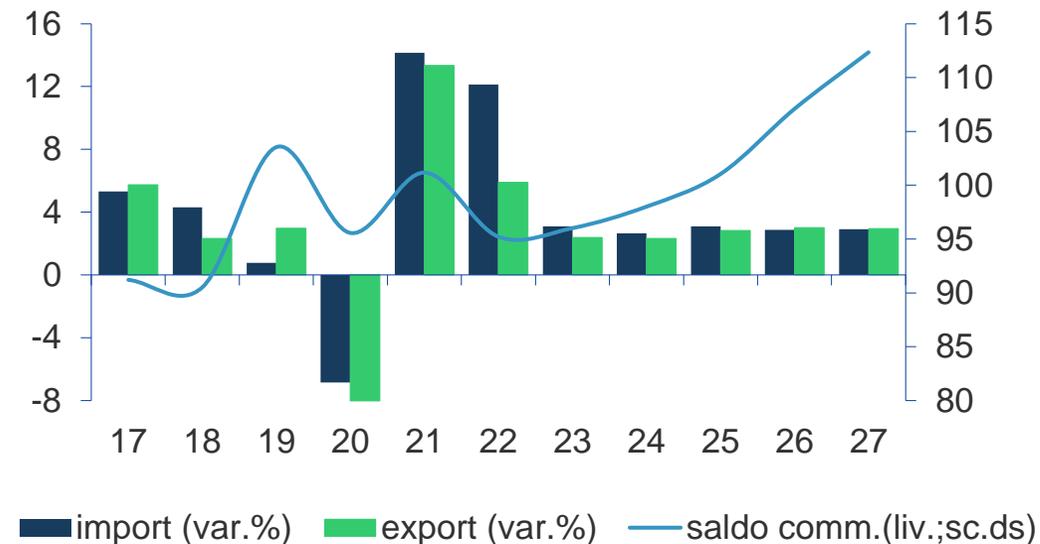
## Manifatturiero: Fatturato deflazionato e contributi crescita

Variazioni %



## Manifatturiero: Import-Export e saldo commerciale

Variazioni % e miliardi di euro

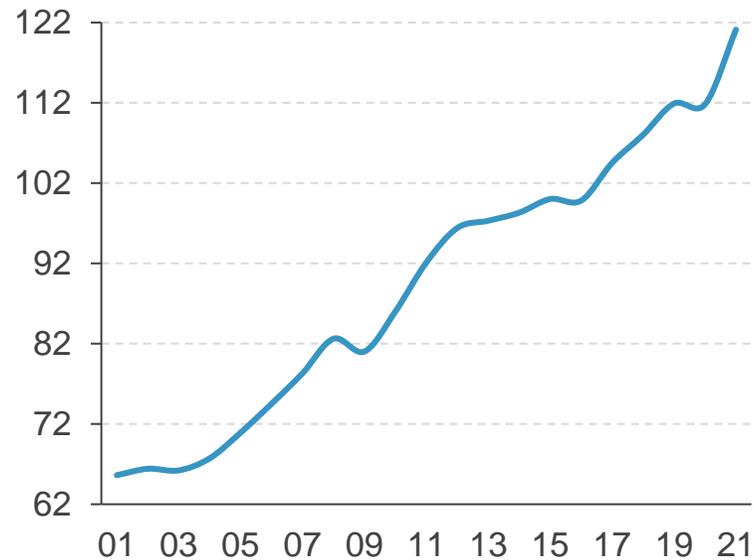


Fonte: Analisi dei Settori Industriali, maggio 2023

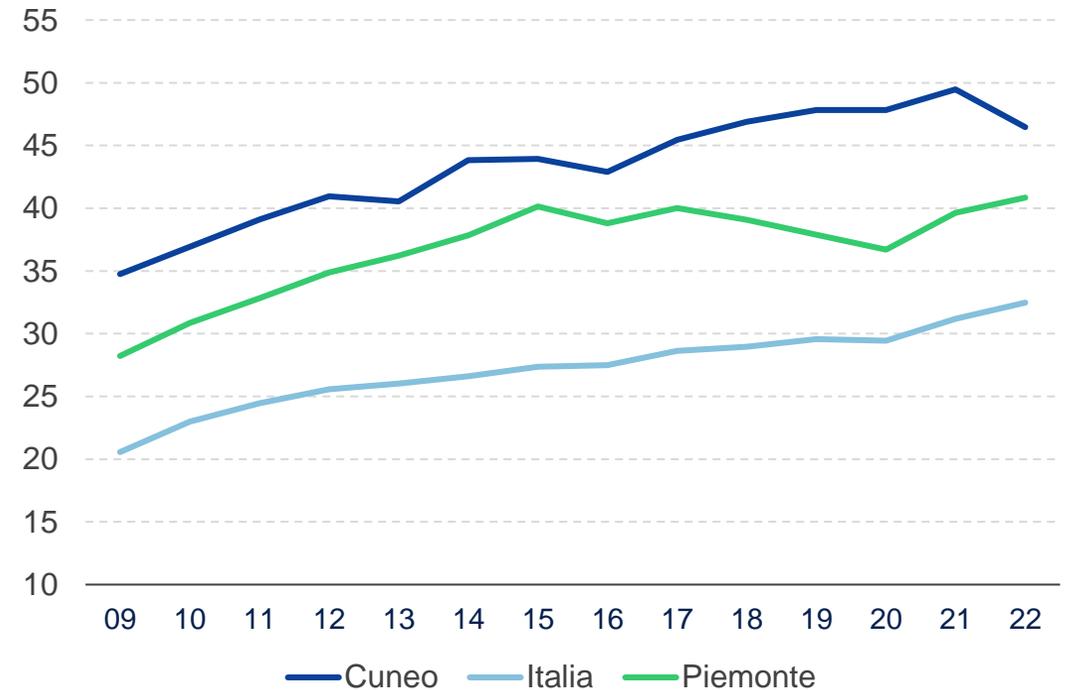
# Propensione all'export in aumento e a Cuneo più alta che in Italia

Grazie al miglioramento qualitativo dell'offerta, le imprese italiane sono riuscite a ricavarsi crescenti spazi sui mercati mondiali, servendo nicchie a elevato valore aggiunto

**Export italiano**  
**Valori medi unitari**  
Indice 2015=100



**Propensione all'export**  
% Export su valore aggiunto



all rights reserved

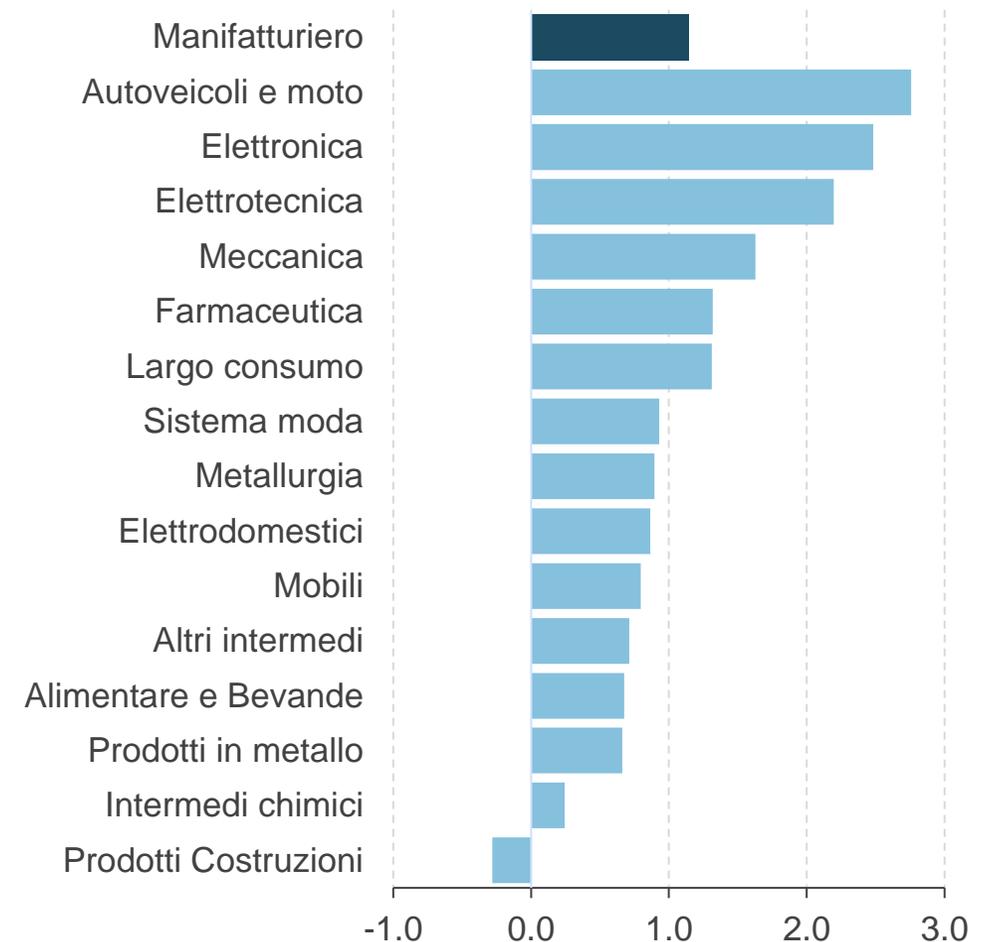
Fonte: Analisi dei Settori Industriali, maggio 2023

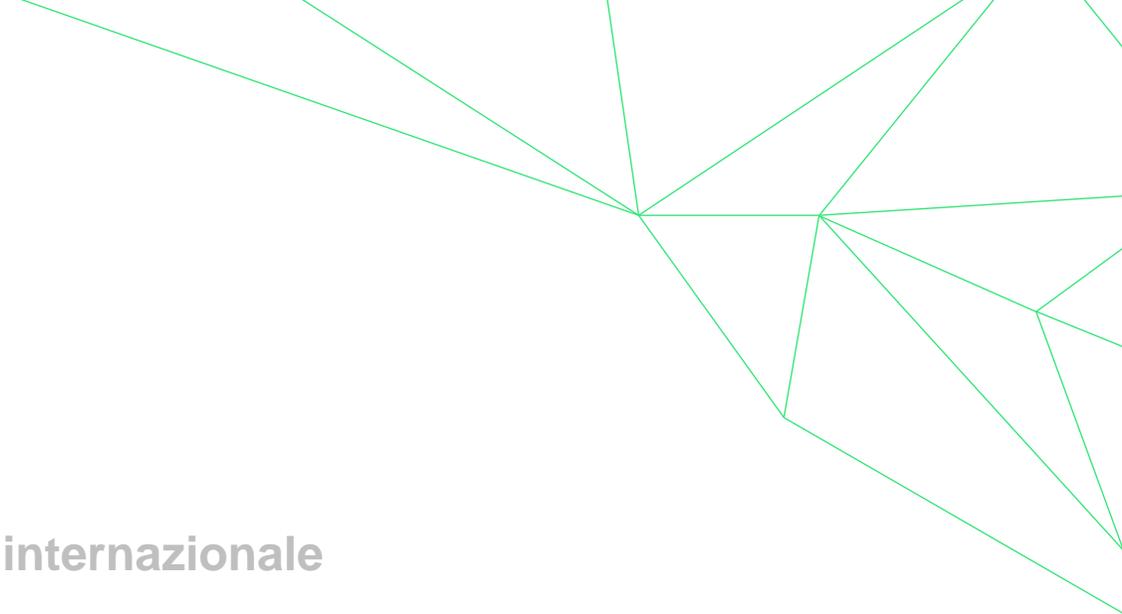
# La crescita dei settori nel 2023-'27

- Si confermano traino della crescita i settori favoriti dal PNRR - **Elettrotecnica, Elettronica, Meccanica** - oltre ad **Autoveicoli e moto** che, in particolare nell'anno in corso, beneficia di una domanda interna in rimbalzo post Covid
- Le vendite estere, a fronte di una domanda interna penalizzata dalle tendenze demografiche, sosterranno **Farmaceutica, Largo consumo e Sistema Moda...**
- ...oltre ad altri settori di consumo tipici del Made in Italy - **Alimentare e bevande, Mobili ed Elettrodomestici** - attesi comunque crescere a ritmi meno vivaci della media
- In fisiologico rallentamento tutti i settori legati al ciclo dell'edilizia residenziale: **Prodotti e materiali da costruzione, Altri intermedi, Intermedi chimici** oltre alle lavorazioni destinate al residenziale nei comparti dei metalli

## I settori manifatturieri nel 2023-'27

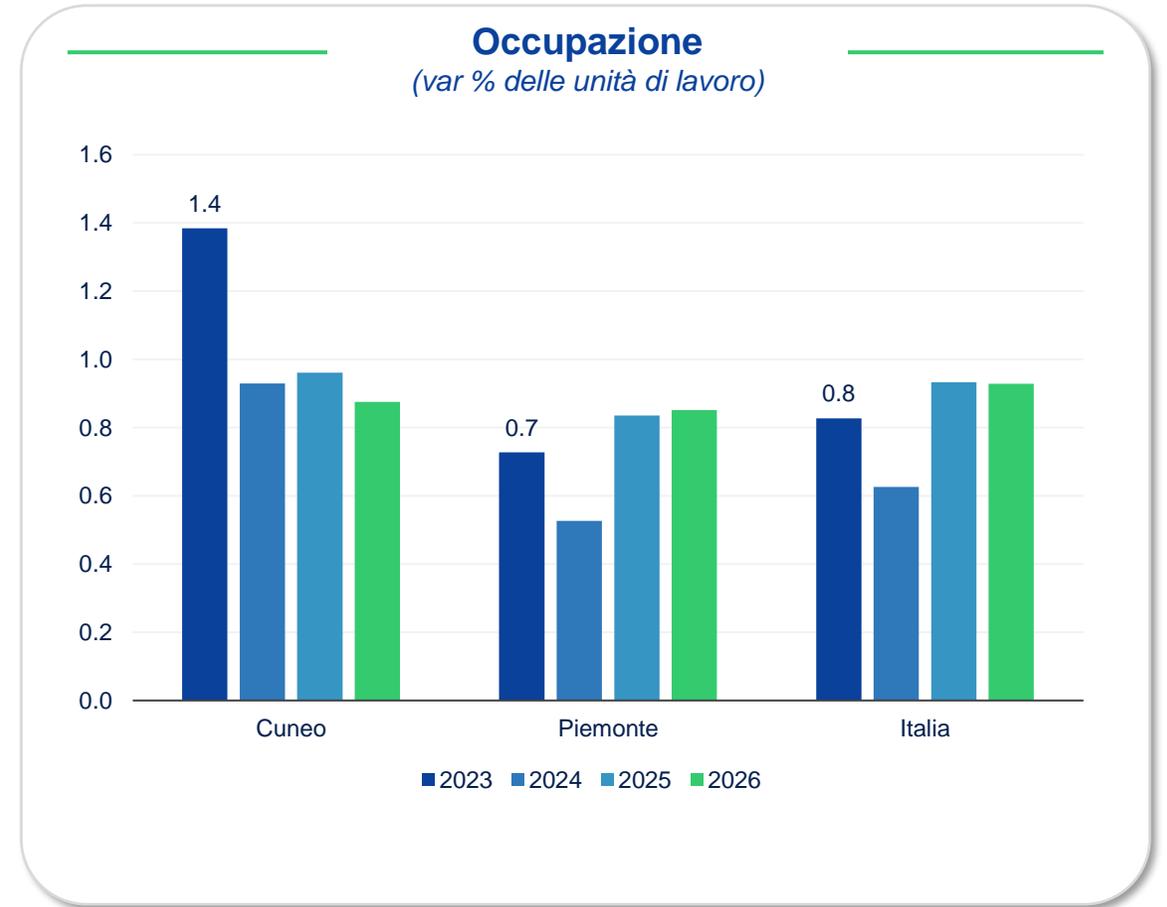
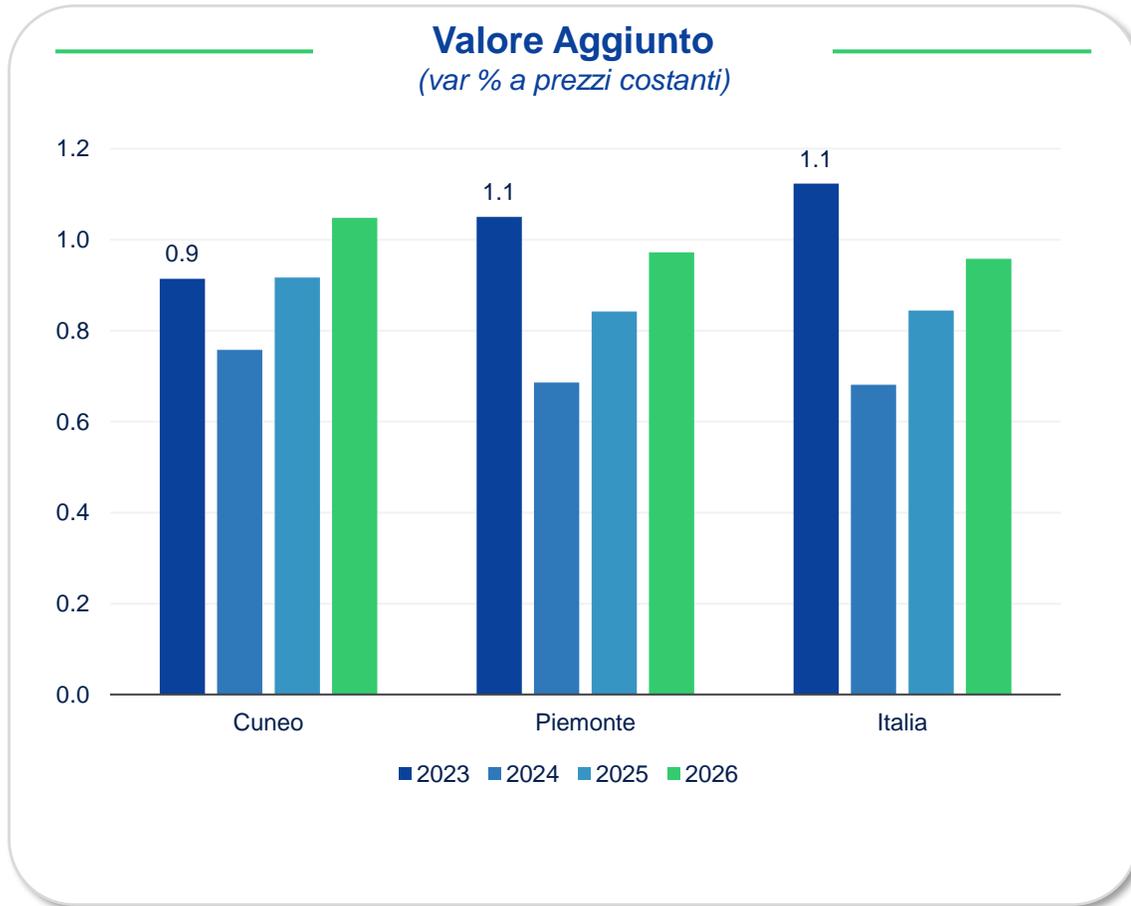
Var.% media annua del fatturato deflazionato



- 
- Il contesto internazionale
  - Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia
  - **Lo scenario provinciale**
  - Focus sulle tendenze dell'occupazione

# Lo scenario (1/2)

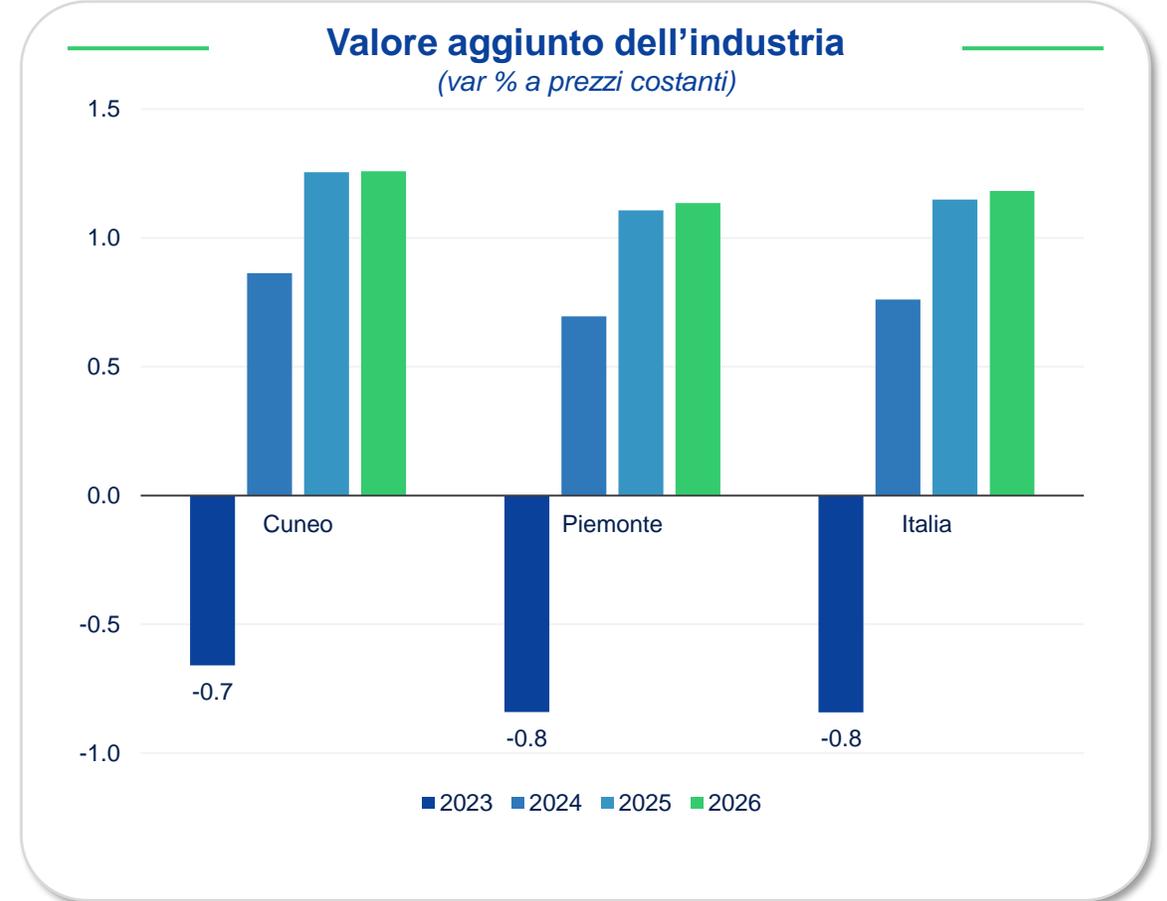
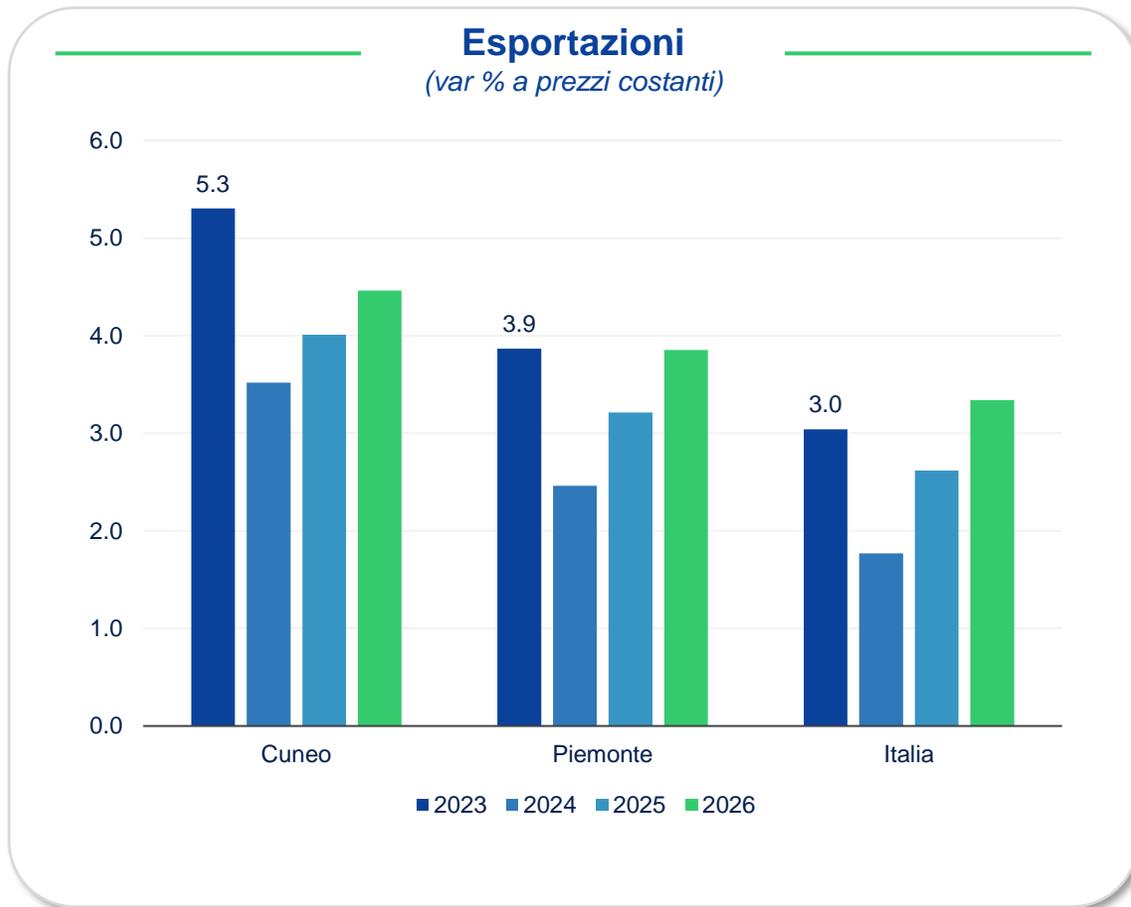
Per l'economia provinciale attesa una crescita meno dinamica rispetto alla media nazionale nell'anno in corso; bene il mercato del lavoro



all rights reserved

# Lo scenario (2/2)

L'andamento vivace delle esportazioni provinciali favorisce il recupero dell'industria

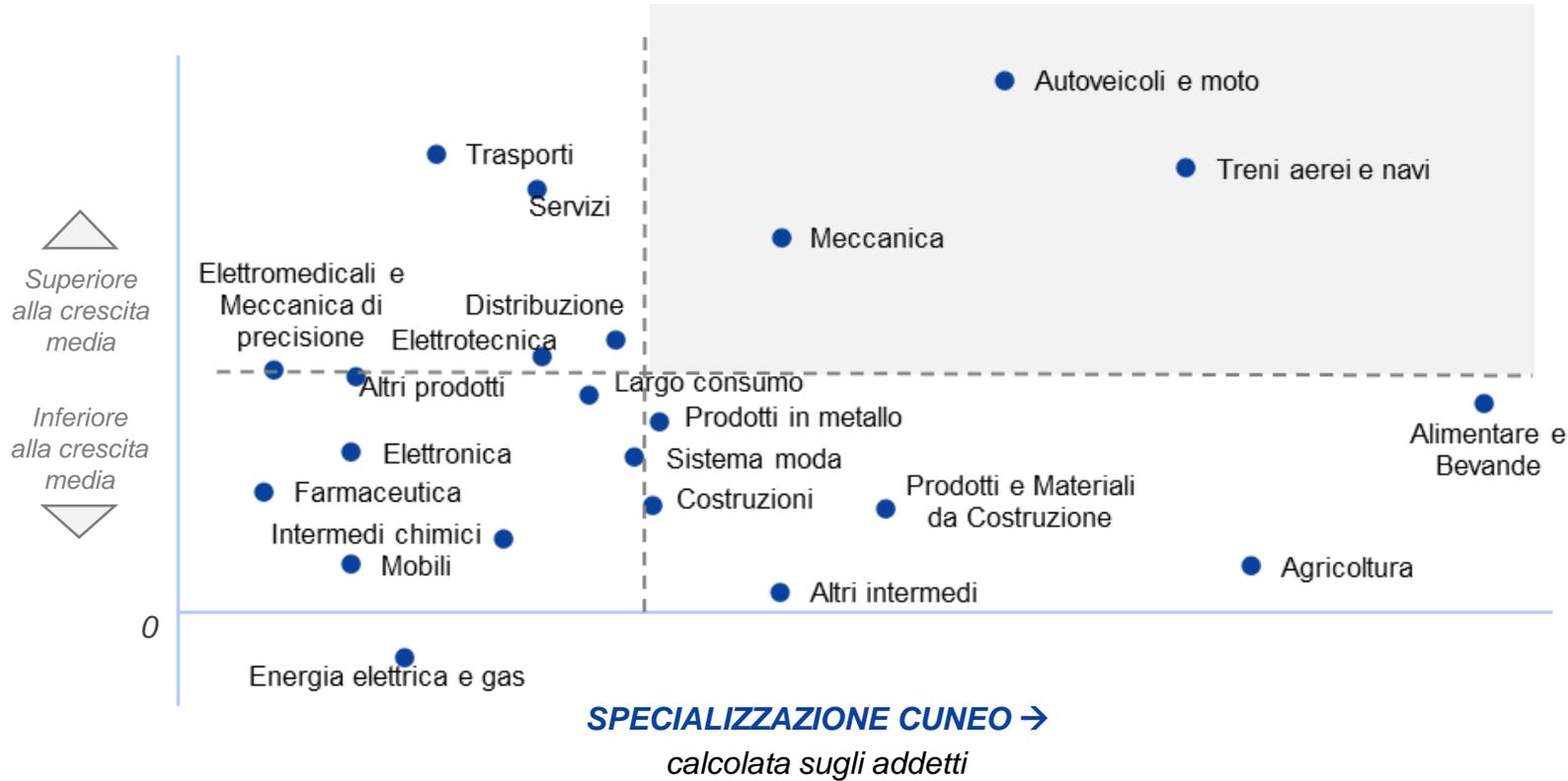


all rights reserved

# Prospettive di fatturato settoriale delle imprese di Cuneo

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

Variatione media annua 2023-'26 del fatturato delle imprese di Cuneo, valori correnti



→ Tra i comparti di specializzazione migliori prospettive per **Autoveicoli e moto, Meccanica, e altri mezzi di trasporto**

→ Tra i settori non manifatturieri spiccano i **Servizi e i Trasporti**

→ Meno dinamici i comparti legati al ciclo dell'edilizia residenziale (**Mobili, Intermedi chimici e Altri intermedi**)

all rights reserved

Fonte: Prometeia, Modello Microsettori, maggio 2023

# La domanda dei principali settori di specializzazione...

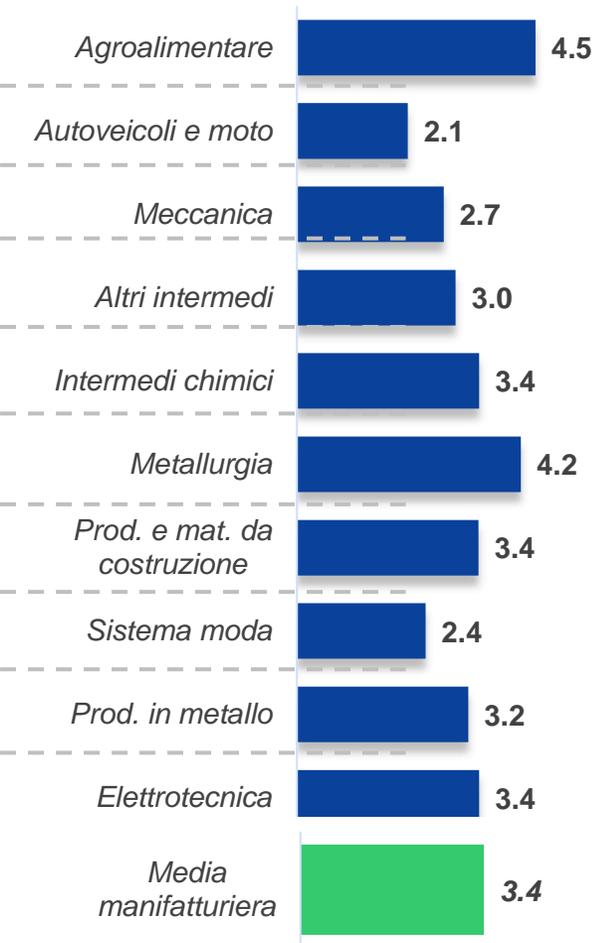
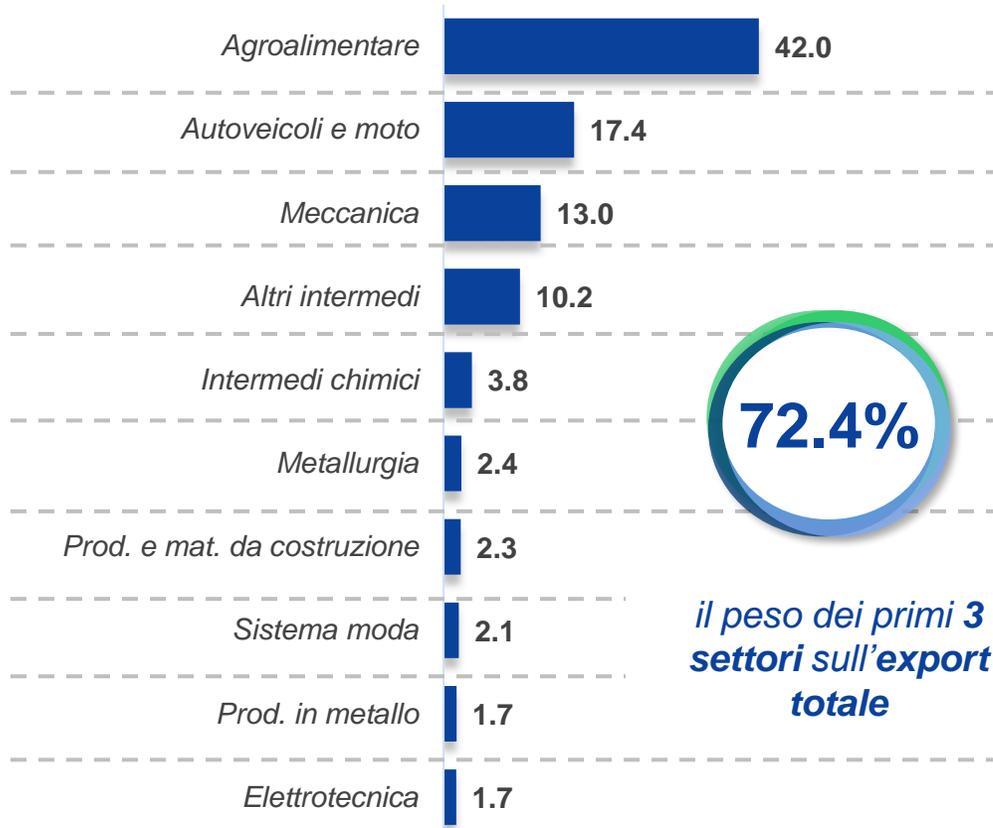
Agroalimentare atteso in crescita oltre la media del manifatturiero



**Primi 10 settori per l'export di Cuneo**  
(peso % sul totale export 2022)



**Previsione sulla domanda**  
(var. media annua 2023-'26, prezzi costanti)

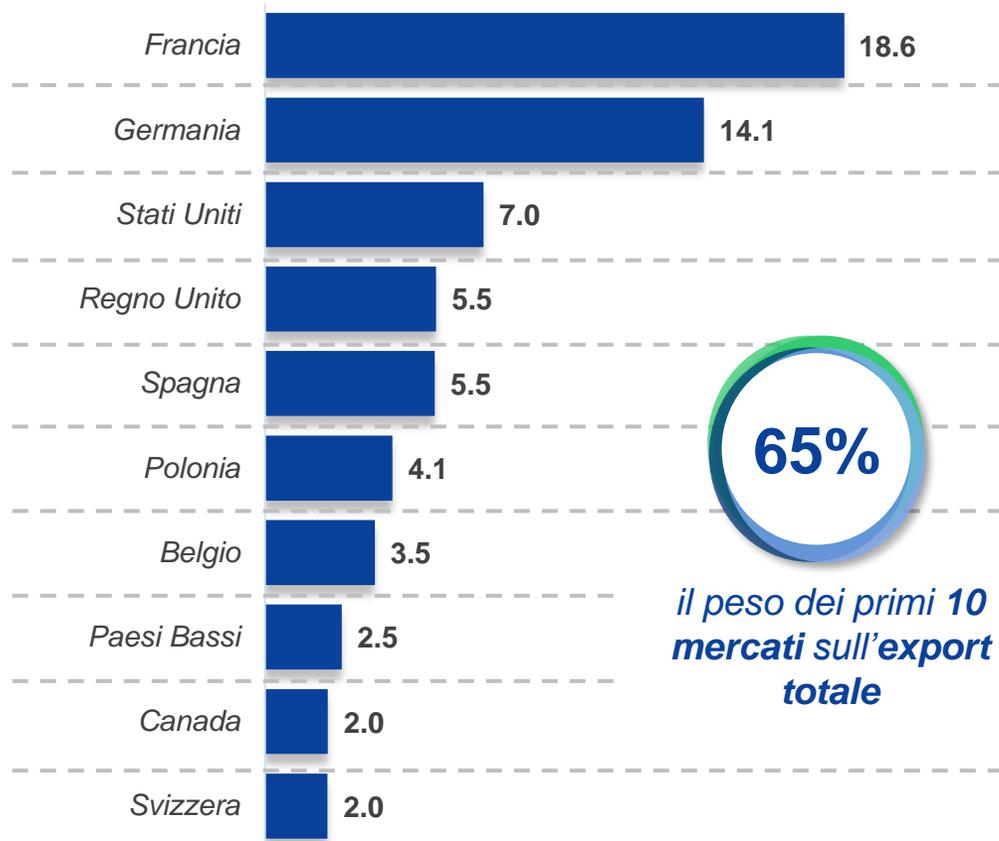


# ...e nei principali mercati di destinazione

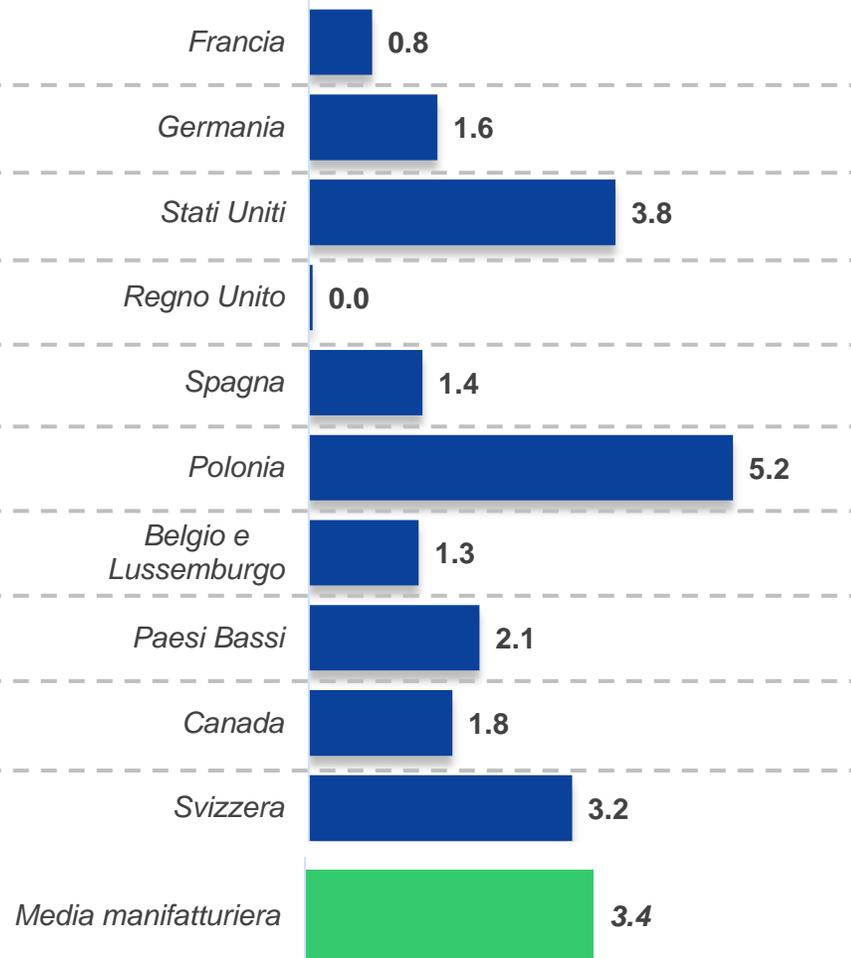
Tra i principali mercati di destinazione dell'export provinciale, Polonia e Stati Uniti mostrano una dinamica più vivace



**Primi 10 mercati per l'export di Cuneo**  
(peso % sul totale export 2022)



**Previsione sulla domanda**  
(var. % media annua 2023-'26, prezzi costanti)



**65%**

il peso dei primi 10  
mercati sull'export  
totale

# II PNRR, le risorse assegnate

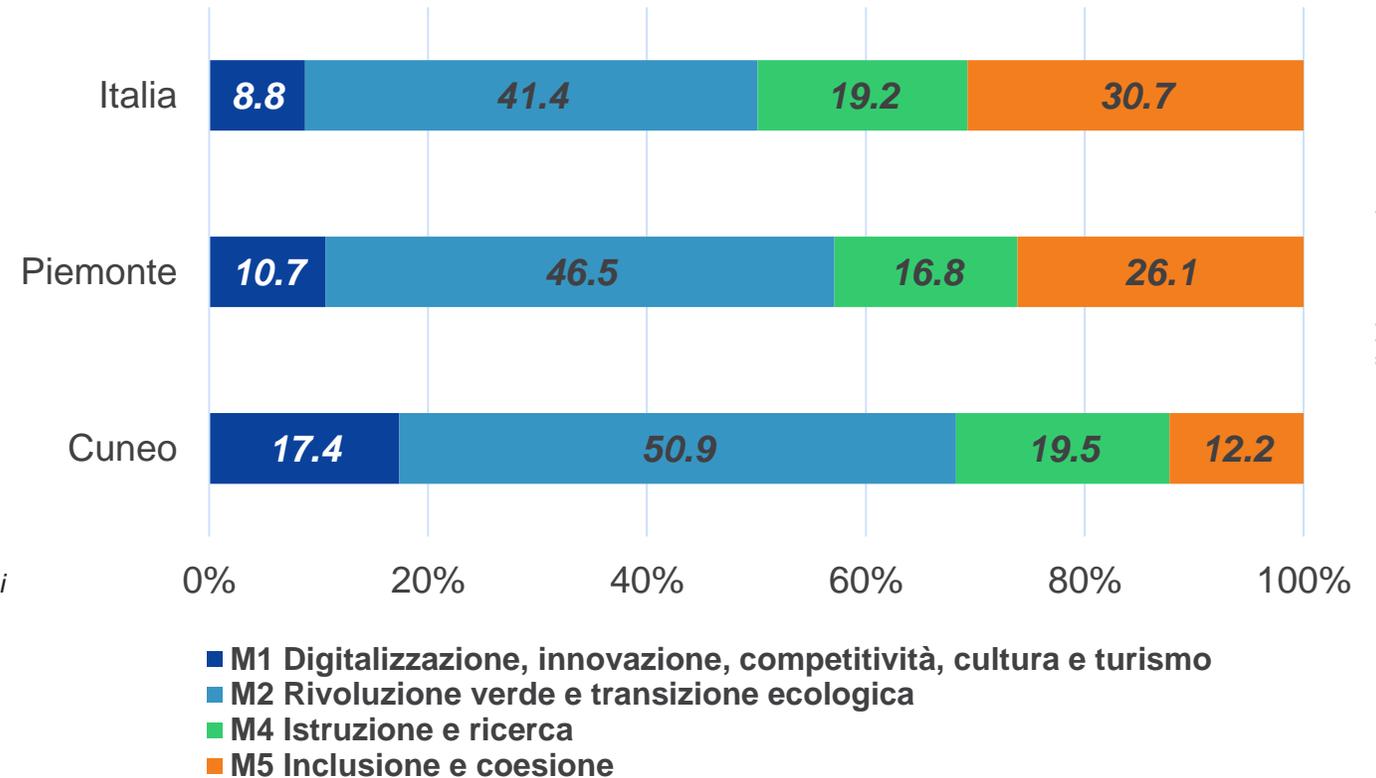
La doppia transizione (ecologica e digitale) nelle risorse assegnate al territorio

## Risorse assegnate a Comuni, Città metropolitane, Unioni di comuni e Comunità montane

	Cuneo	Piemonte	Italia
Risorse (mln di euro)	408	2 343	34 137
% Cuneo		17.4	1.2

Fonte: IFEL-Fondazione ANCI su decreti e graduatorie pubblicati dalle Amministrazioni Titolari. Dati aggiornati al 7 marzo 2023, <https://easy.fondazioneifel.it/ifel-easy/apps/pnrrincomune>

## Ripartizione per missione



- Il contesto internazionale
- Lo scenario per l'economia globale e per l'Italia
- Lo scenario provinciale
- **Focus sulle tendenze dell'occupazione**

# L'occupazione a Cuneo, le prospettive dei settori...

I settori che contribuiscono maggiormente alla crescita dell'occupazione	
<i>Manifatturiero</i>	
Alimentare	
Elettromeccanica	
Gomma-plastica	
<i>Servizi</i>	
Commercio e turismo	
Attività professionali, scientifiche e tecniche	
Servizi di trasporto	

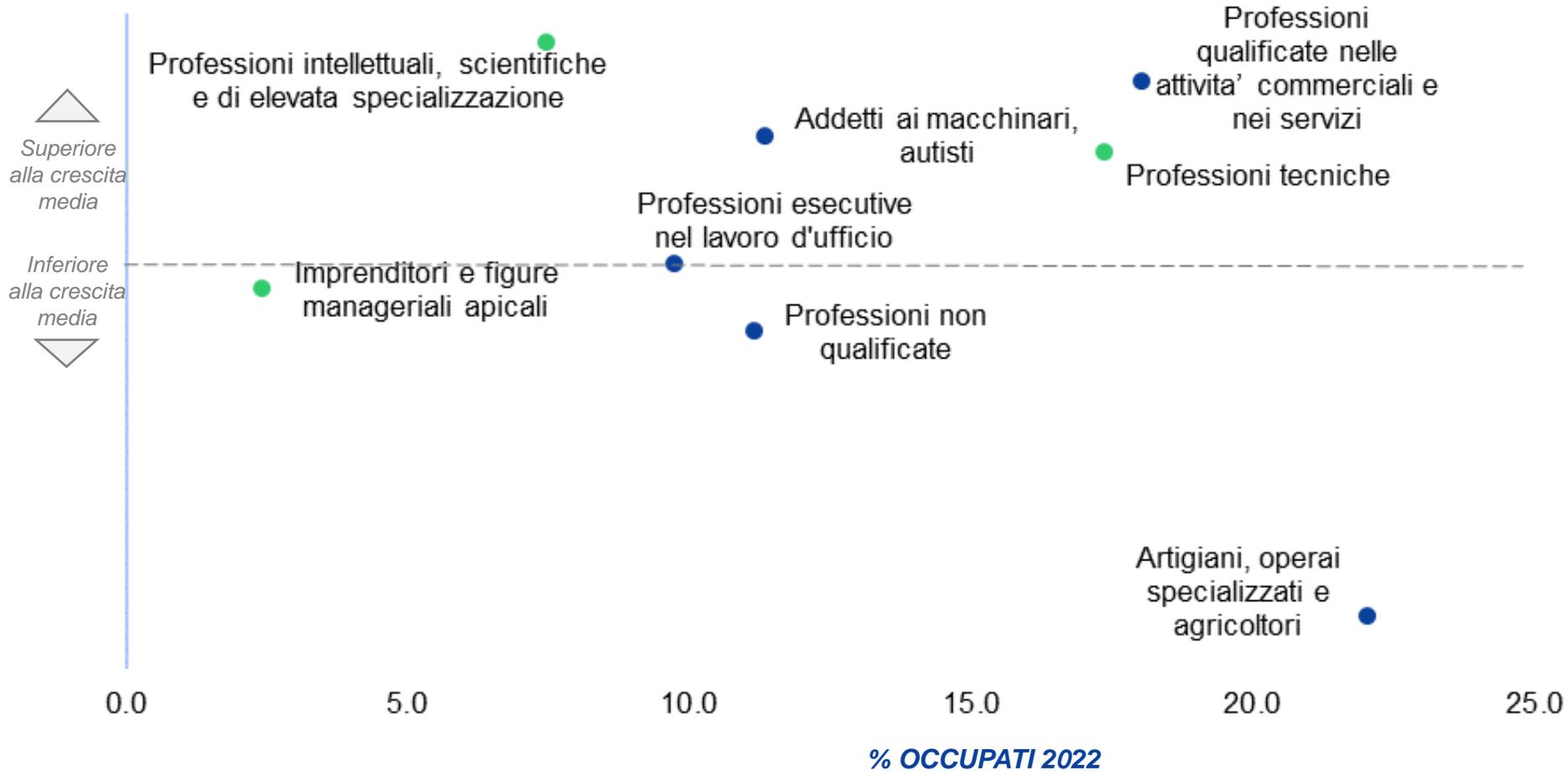
I settori meno dinamici	
Agricoltura	
Costruzioni	



*L'incremento medio annuo degli occupati 2023-2026*

# ....e delle professioni

Variazione dell'occupazione 2023-'26



→ Crescita più ampia per le **professioni intellettuali**, al cui interno si collocano gli **specialisti ICT**, figure richieste per automatizzare e digitalizzare i processi anche in ottica green

→ Crescita sostenuta anche per le professioni qualificate nei servizi, trainate dal **turismo**

→ Trainano le professioni tecniche esperti in **campo scientifico, ingegneristico e della produzione** e le attività afferenti alla **salute** e alle scienze della vita

all rights reserved

*In verde le professioni a maggiore qualifica*

# 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 © 2023 Prometeia*

# Contatti

---

## Bologna

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

## Milano

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

## Roma

Viale Regina Margherita, 279  
info@prometeia.com

## Londra

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

## Zurigo

Technoparkstrasse 1 – 8005  
switzerland@prometeia.com

## Il Cairo

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

## Mosca

ul. Ilyinka, 4  
Capital Business Center Office 308  
+7 (916) 215 0692  
russia@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

[www.prometeia.it](http://www.prometeia.it)

