



CONGIUNTURA FRIULI VENEZIA GIULIA

Consuntivo 4° trimestre 2015 e previsioni 1° trimestre 2016

Trieste, 19 febbraio 2016

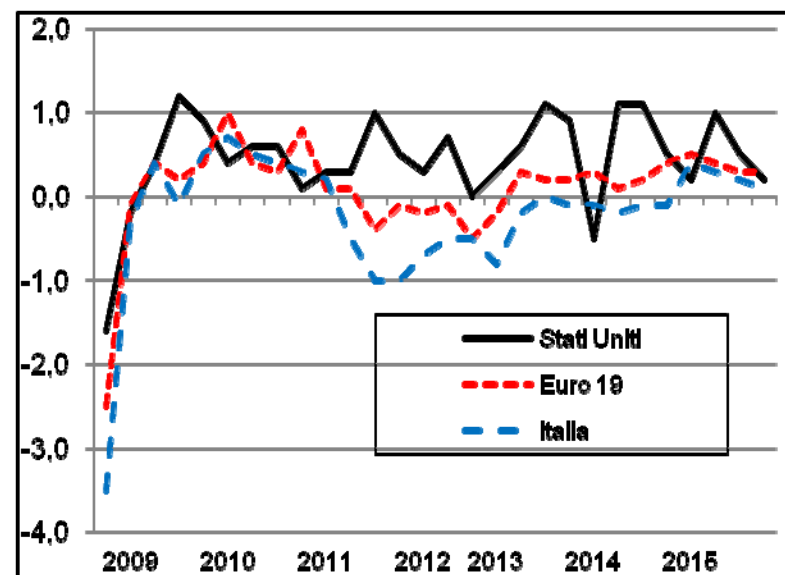


Rallenta l'economia nell'area Euro ... si conferma la ripresa (lenta) dell'Italia

Andamento congiunturale del PIL: Stati Uniti, Zona Euro e Italia

	1°trim	2° trim	3° trim	4° trim
2014				
STATI UNITI	-0,5%	+1,1%	+1,1%	0,5%
EURO 19	+0,3%	+0,1%	+0,2%	+0,4%
ITALIA	-0,1%	-0,2%	-0,1%	-0,1%
2015				
STATI UNITI	+0,2%	+1,0%	+0,5%	+0,2%
EURO 19	+0,5%	+0,4%	+0,3%	+0,3%
ITALIA	+0,4%	+0,3%	+0,2%	+0,1%

Prodotto Interno Lordo (var. % congiunturale)



Fonte: elaborazioni su dati Eurostat ed Istat

Fonte: Eurostat, Euroindicators, 12 febbraio 2016 e Istat, Stima preliminare del PIL 12 febbraio 2016

L'economia italiana: previsioni

Variazioni % sull'anno precedente

	2013	2014	2015	2016	2017
Prodotto interno lordo	-1,7	-0,4	+0,7	+1,4	+1,4
Importazioni di beni e servizi	-2,5	2,9	5,1	4,0	4,5
Esportazioni di beni e servizi	0,8	3,1	4,2	3,8	4,2
Spesa delle famiglie	-2,8	+0,4	+0,8	+1,2	+1,1
Unità di lavoro	-2,5	+0,2	+0,6	+0,9	+0,7
Tasso di disoccupazione	12,1	12,7	12,1	11,5	11,3
Commercio mondiale (solo beni, in volume *)	...	+3,1	+1,2	+3,6	+4,6
Tasso di cambio euro/dollaro	...	1,33	1,11	1,07	1,06

(*) media tra importazioni ed esportazioni

Fonte: Istat, Le prospettive per l'economia italiana 2015-17, 5 novembre 2015

Imprese attive in Friuli Venezia Giulia per macrosettore (situazione al 31 dicembre)

	2014	2015	Var. % 2015/14
Agricoltura Silvicoltura e Pesca	14.759	14.378	-2,58%
Industria	9.966	9.811	-1,56%
Costruzioni	14.832	14.575	-1,73%
Commercio	21.507	21.328	-0,83%
Ospitalità	7.935	7.967	0,40%
Servizi alle imprese	17.202	17.306	0,60%
Servizi alle Persone	6.523	6.628	1,61%
Non classificate	37	27	...
TOTALE	92.761	92.020	-0,80%

Fonte: elaborazione su dati InfoCamere

Natimortalità delle imprese nel Friuli Venezia Giulia

<i>Anno</i>	<i>Iscrizioni</i>	<i>Cancellazioni non d'ufficio</i>	<i>Saldo</i>
2009	6.256	7.112	-856
2010	6.871	6.442	429
2011	6.410	6.584	-174
2012	5.840	6.678	-838
2013	6.180	7.061	-881
2014	5.766	6.849	-1.083
2015	5.706	5.978	-272

Nel 2015 le iscrizioni hanno raggiunto il minimo storico: sono state 5.706 (-1% rispetto al 2014), le cancellazioni sono 5.978 (-12,7% rispetto al 2014).

Il saldo è negativo per 272 unità, così suddiviso: -697 nel 1° trimestre, +560 nel 2° trimestre, +165 nel 3° trimestre, -300 unità nel 4° trimestre.

Fonte: elaborazione su dati InfoCamere

Sintesi della 14.a indagine congiunturale regionale

- ✓ **Positivo il ciclo della manifattura:** +3,8% il fatturato complessivo (positivo da ben otto trimestri), +3,4% quello estero, +4,4% la produzione, +4,2% gli ordini interni, +3,3% quelli esteri. Si confermano i segnali positivi per l'occupazione (+0,7% anche nel 4° trimestre). In crescita il grado di utilizzo degli impianti, che in questa rilevazione sfiora il 71%.
- ✓ **Congiuntura positiva per vitivinicolo e logistica:** nel primo caso si registra un aumento della produzione (+5,8%), del fatturato (+4,4%), degli ordini (+4,9% quelli interni, +2,5% quelli esteri). Per la logistica: fatturato +2,5%, occupazione +4,3%.
- ✓ **Conferma positiva per Commercio e Servizi dell'Ospitalità:** per il quarto trimestre consecutivo si confermano positive le vendite del Commercio (dopo il +1,2% del 1° trimestre, il +1,1% del 2° trimestre, il +2,1% nel 3° trimestre, si registra un +2,2% nel 4° trimestre 2015), in lieve crescita l'occupazione (+0,1%). Crescita delle vendite anche per i Servizi dell'Ospitalità (+1,8%).
- ✓ **Segnali positivi anche per l'Edilizia:** Con segno positivo le commesse (+0,9%, dopo il +0,6% del 3° trimestre) e la produzione (il +2,3% del 4° trimestre segue al +1,5% del 3°). Torna in area positiva il fatturato (+0,9%), resta in difficoltà l'occupazione (-2,4%).
- ✓ **Le previsioni** sono indirizzate verso una forte cautela. Tornano a prevalere le previsioni negative rispetto alle positive. Le cause sono diverse a cominciare dall'andamento dell'economia mondiale le cui previsioni di crescita sono al ribasso, a fronte dei rischi generati dalla frenata della Cina, oltre che dal calo del prezzo del petrolio e dalla stretta monetaria avviata dalla Federal Reserve. A livello nazionale il 4° trimestre 2015 ha registrato un modesto aumento dell'economia cosicché la crescita del Pil 2015 passa da +0,9% a +0,7%; inoltre, a gennaio, il clima di fiducia delle imprese, in particolare le manifatturiere, è risultato in lieve diminuzione, a causa del peggioramento dei giudizi sugli ordinativi e sulle attese di produzione.

Andamento della Produzione/Vendite e dell'Occupazione: 4° trimestre 2015

Settori di Attività	Produzione/Vendite		Occupazione	
	Var % rispetto al trimestre preced.	Var % rispetto stesso trimestre anno prec.	Var % rispetto al trimestre preced.	Var % rispetto stesso trimestre anno prec.
Vitivinicolo	+4,99	+5,81	-0,44	+3,58
Manifattura	+3,34	+4,41	-0,80	+0,66
Costruzioni	+2,26	+2,28	+0,51	-2,38
Commercio (*)	+5,89	+2,19	+0,73	+0,11
Servizi dell'Ospitalità (*)	-2,79	+1,79	-1,13	+1,48
Logistica (**)	-5,79	+2,46	+4,57	+4,31

(*) Vendite

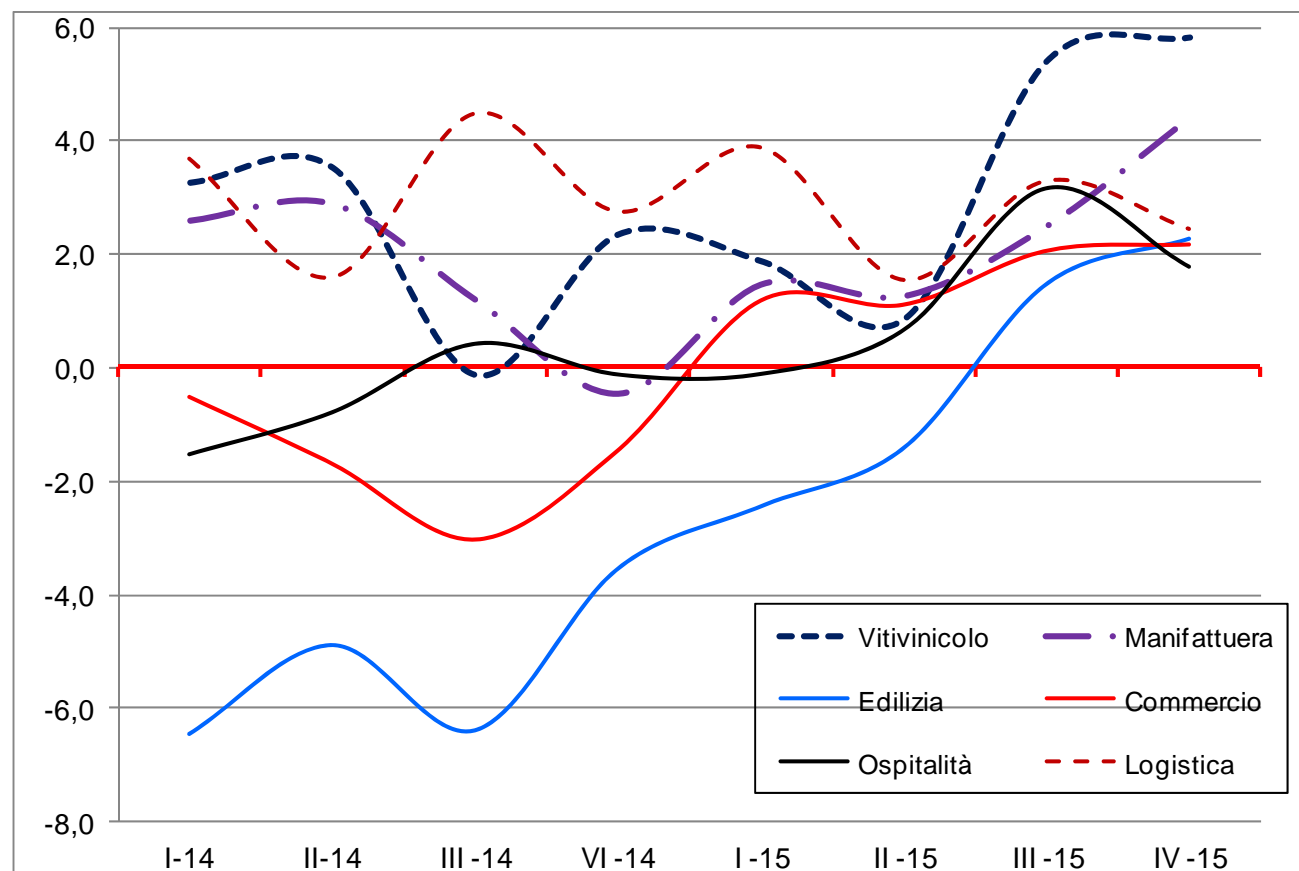
(**) Fatturato

Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Consuntivo: andamento di Produzione, Fatturato e Vendite (var.% tendenziale)

Positiva la congiuntura per tutti i sei comparti.

Cresce la produzione nel Vitivinicolo (+5,8%), nel Manifatturiero (+4,4%), aumentano le vendite nel Commercio (+2,2%) e nei Servizi dell'Ospitalità (+1,8%), cresce il fatturato della Logistica (+2,5%), aumenta la produzione dell'Edilizia (+2,3%).



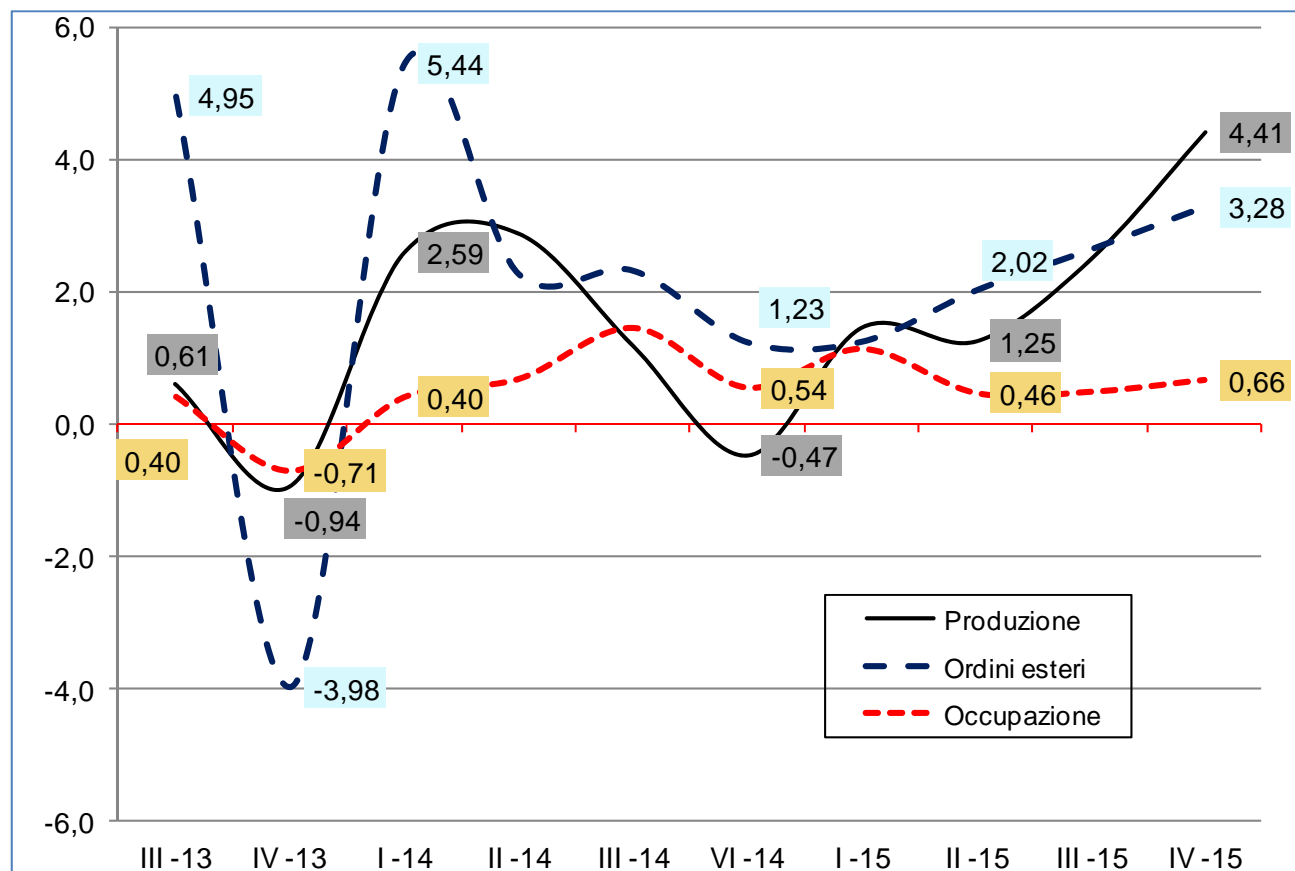
Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Manifatturiero: in area positiva produzione, ordini, fatturato e occupazione (var.% tendenziale)

Si conferma il ciclo della manifattura: positivi tutti gli indicatori tendenziali.

Il fatturato +3,8%, quello estero (+3,4%), la produzione (+4,4%), gli ordini esteri (+3,3%), quelli interni (+4,2%).

Segnali positivi per l'occupazione (+0,66% nel 4° trimestre 2015).

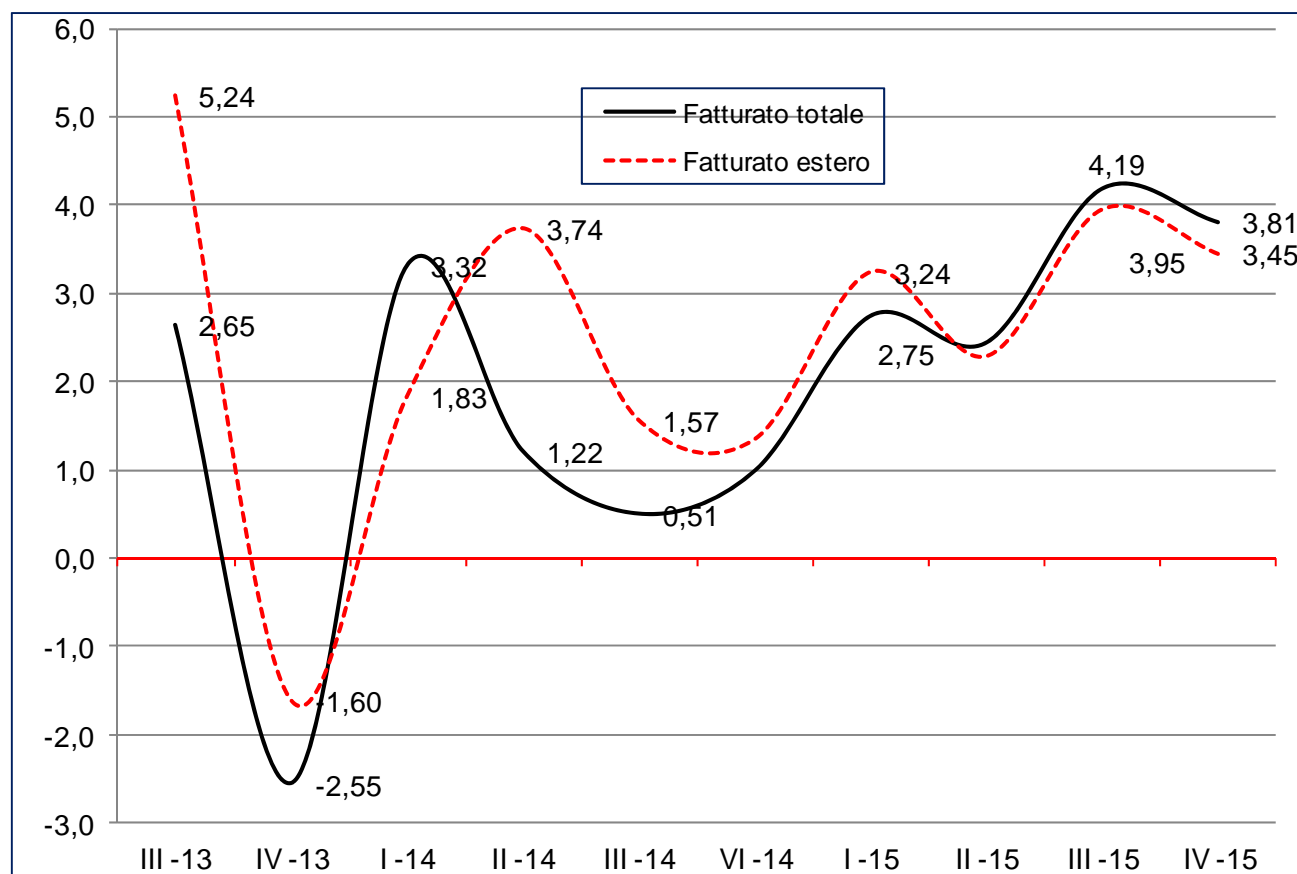


Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Manifatturiero: si conferma la ripresa della domanda interna (var.% tendenziale)

Riparte la domanda
interna.

Si registra una
riallineamento tra
fatturato complessivo
e fatturato estero, così
come tra ordini interni
e ordini esteri.

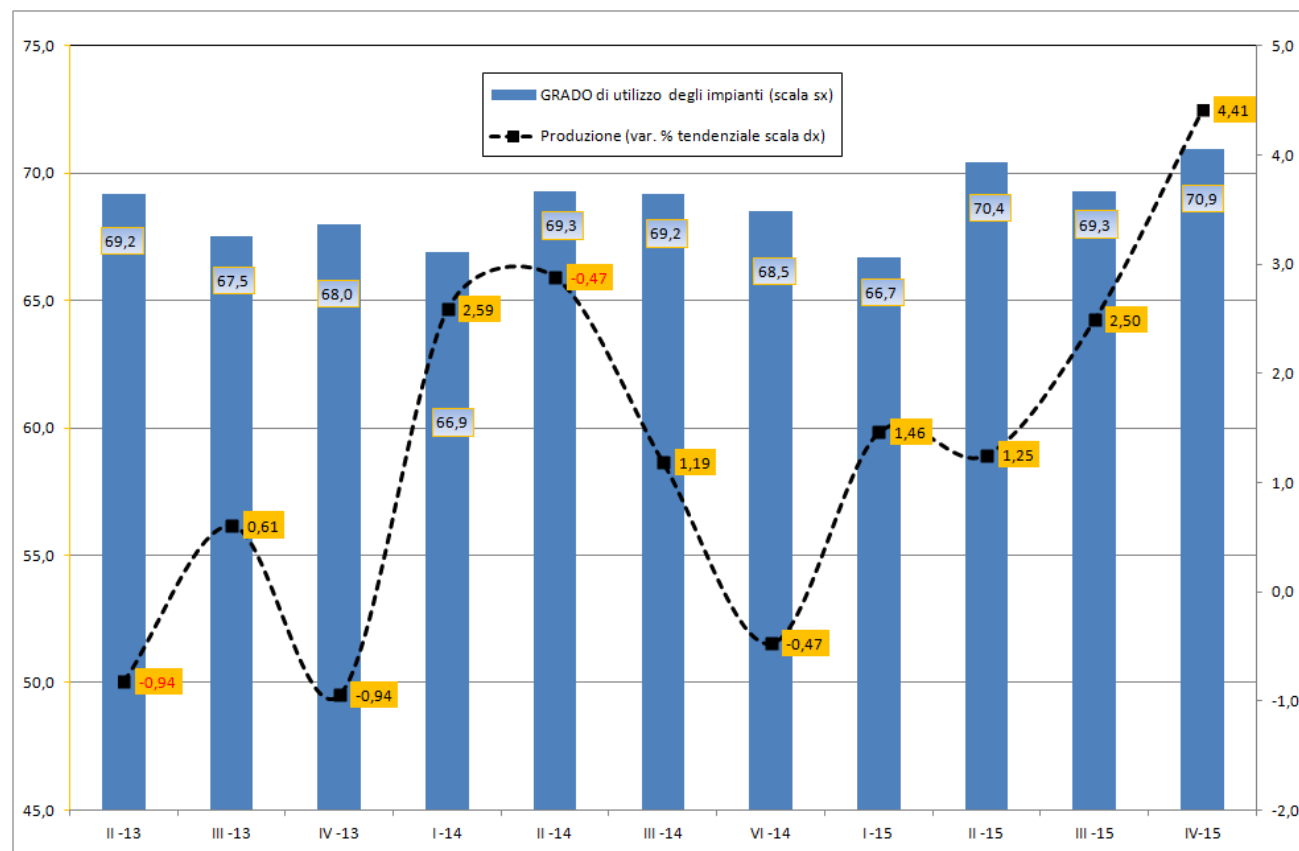


Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Manifatturiero: resta alto il grado di utilizzo degli impianti

Dal 2° trimestre 2013 la percentuale di utilizzo degli impianti, dichiarata dalle imprese manifatturiere, ha registrato un significativo aumento e si avvicina al 70%.

Nel 4° trimestre questa tendenza viene confermata con un valore ormai prossimo al 71%.

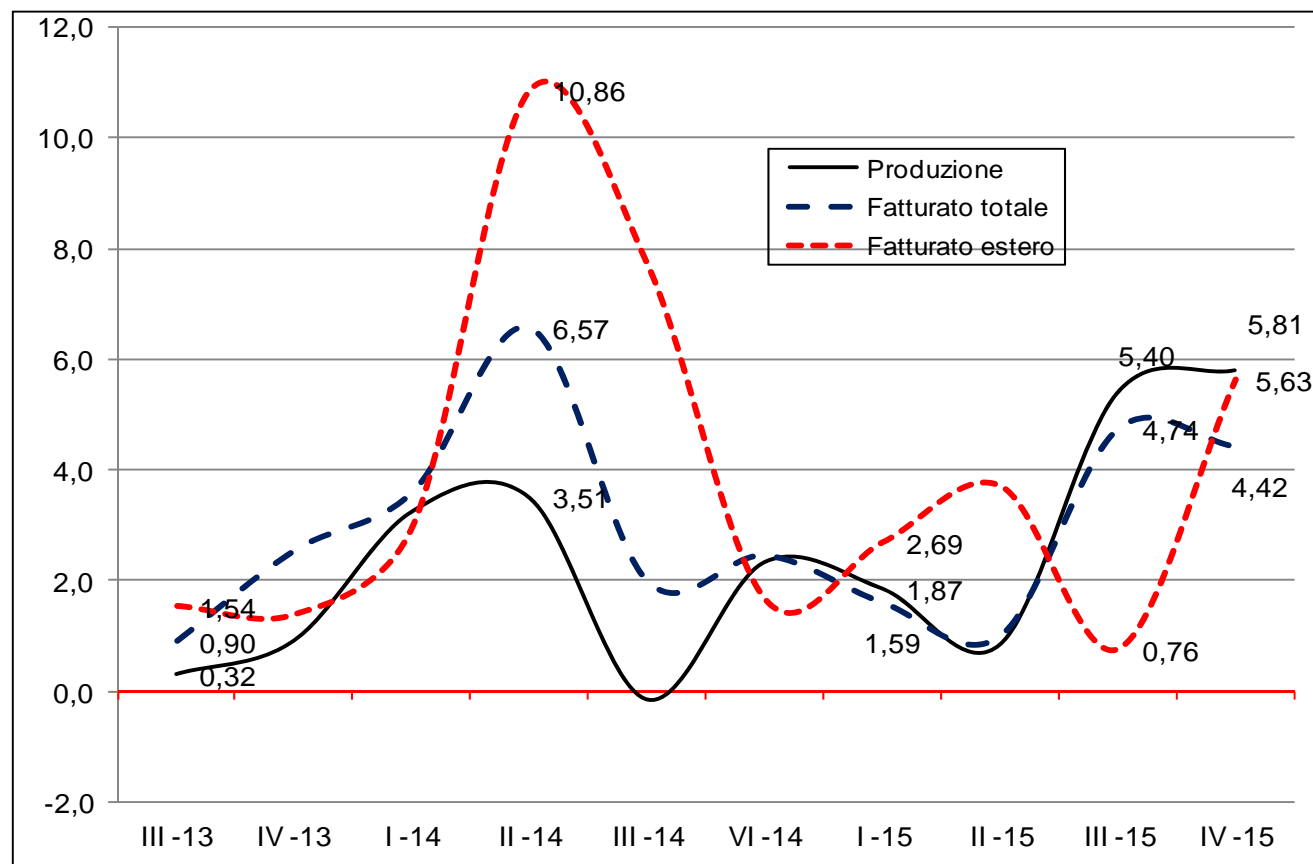


Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Vitivinicolo: nel 4° trimestre crescono fatturato, ordini interni e produzione (var.% tendenziale)

Aumentano la produzione (+5,8%), il fatturato (+4,4%), in particolare quello estero (+5,6%).

Riprendono gli ordini esteri (+2,5%), si confermano in crescita gli ordini interni (+4,9%), cresce anche l'occupazione (+3,6%).

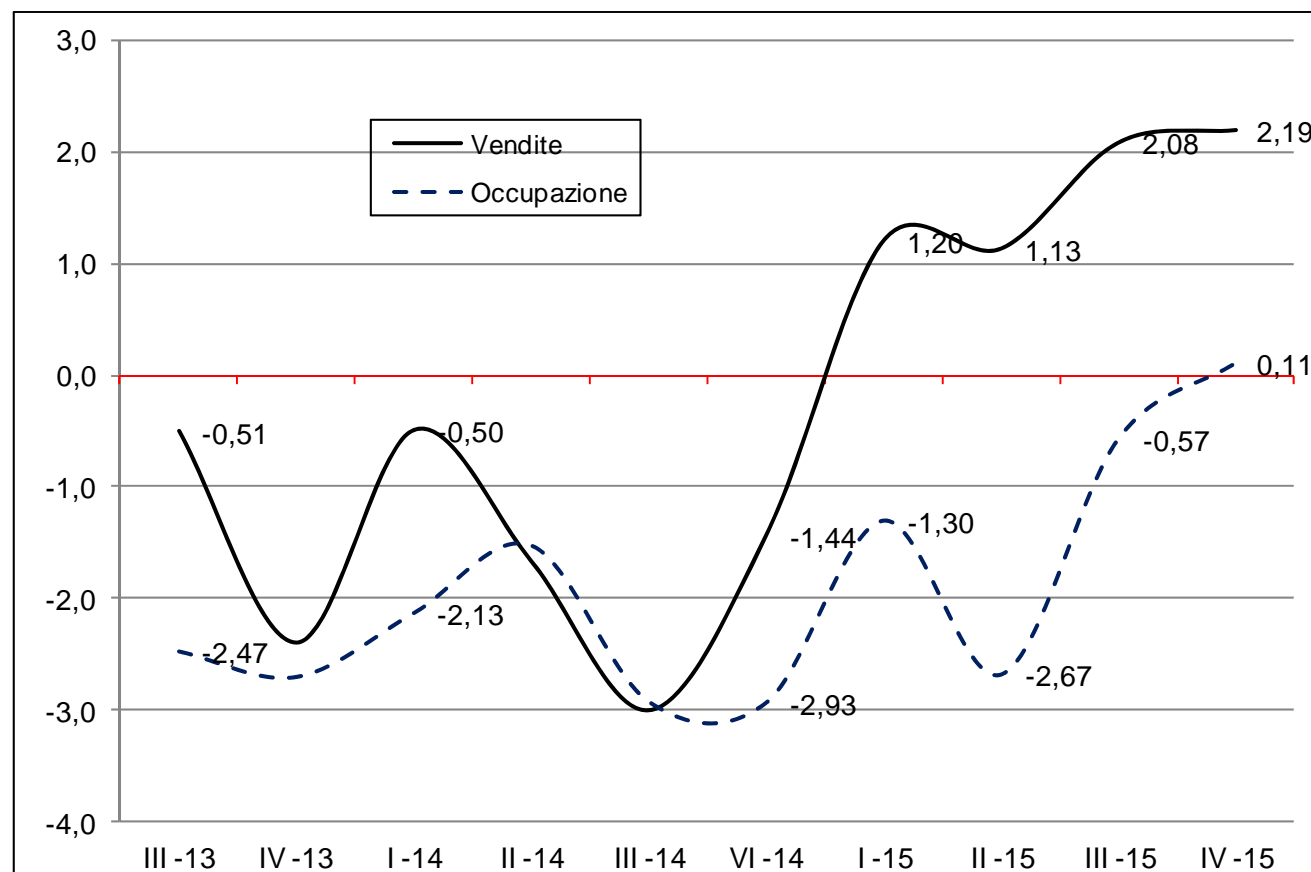


Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Commercio al dettaglio: positive le vendite nel 4° trimestre (+2,2% la var. tendenziale)

Tutte le quattro indagini del 2015 registrano un aumento delle vendite (+1,2%, +1,1% nei primi due trimestre e +2,1% e +2,2% nel 3° e nel 4° trimestre).
Si registra un lieve aumento dell'occupazione (+0,11%).

Aumentano i costi totali (+2%), i prezzi di approvvigionamento (+0,56%), stabili i prezzi di vendita.

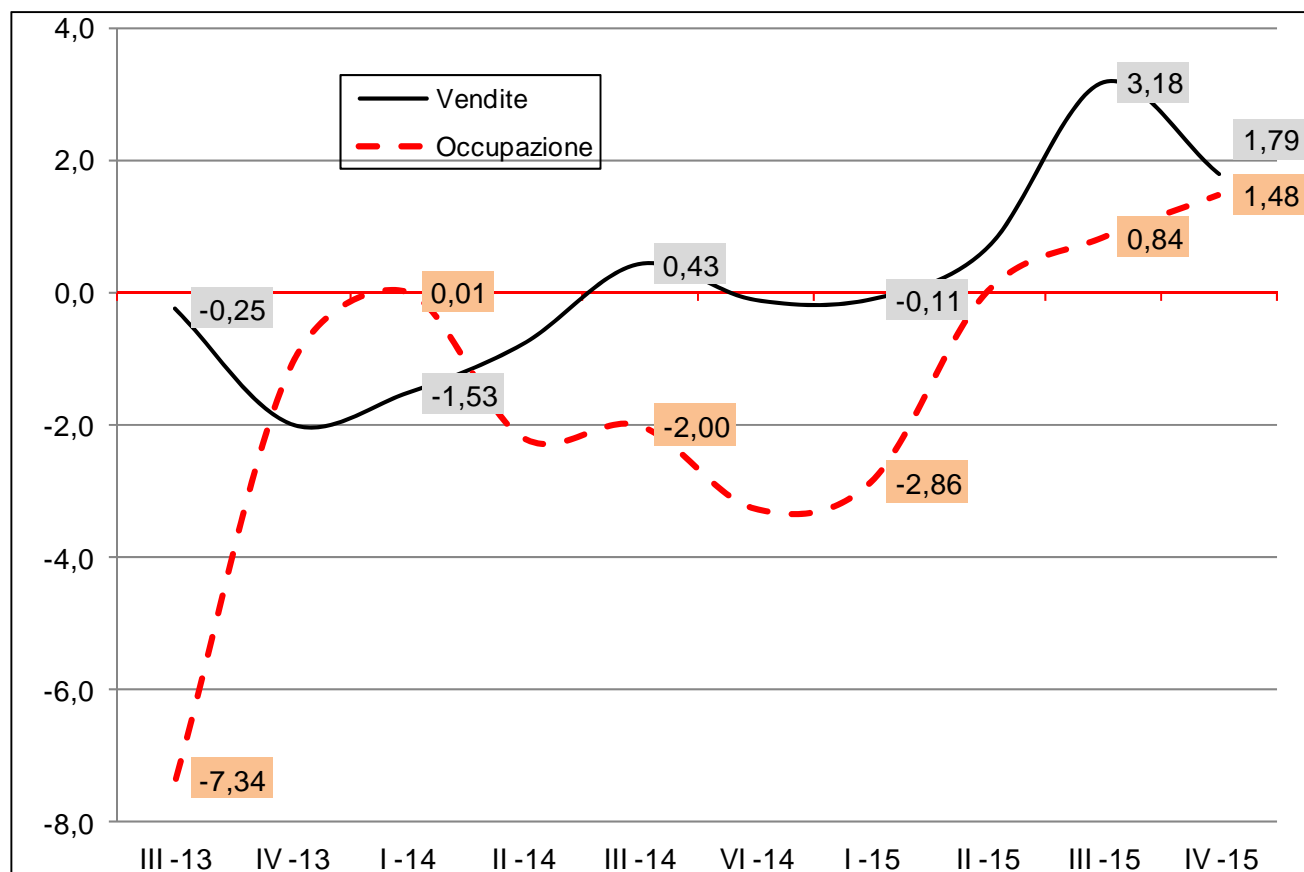


Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Servizi dell'Ospitalità: positive le vendite (nel 4° trimestre +1,8% la var. tendenziale)

In crescita
 l'occupazione
 (+1,5%), flettono
 leggermente i
prezzi di vendita
 (-0,12%).

Continuano ad
 aumentare i costi
totali (+2,7%).



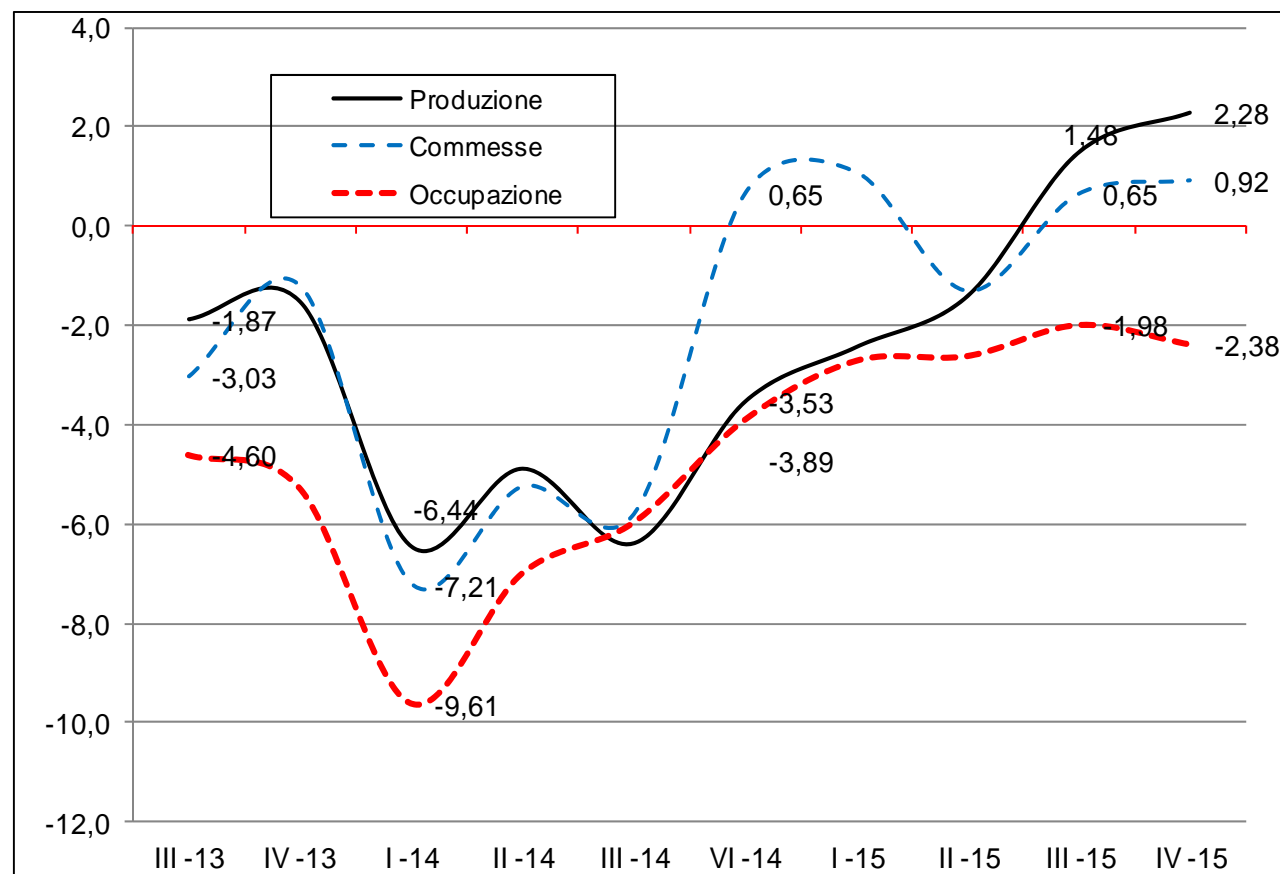
Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Edilizia: alcuni indicatori si confermano sul versante positivo (var.% tendenziale)

Il secondo semestre 2015 presenta una congiuntura positiva: le commesse sono cresciute di +0,65% nel 3° trimestre e di +0,92% nel 4° trimestre 2015.

La produzione è aumentata del +1,5% nel 3° trimestre e del +2,3% nel 4° trimestre. Il fatturato +0,93% nel 4° trimestre.

Ancora in calo l'occupazione (-2,4%).



Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

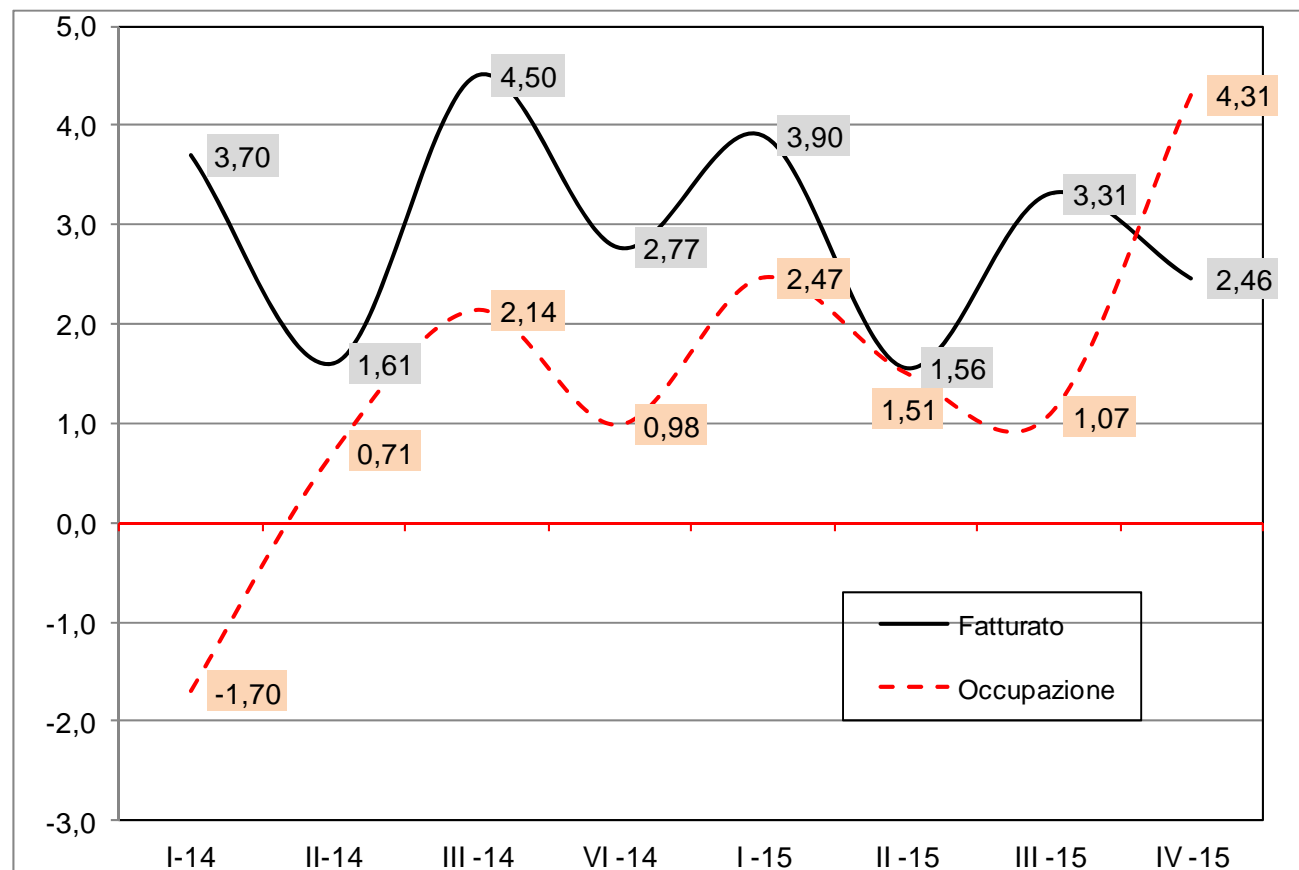
Logistica: indicatori positivi ...

(var.% tendenziale)

+2,5% il fatturato

+0,3% i prezzi di vendita

+4,3% l'occupazione



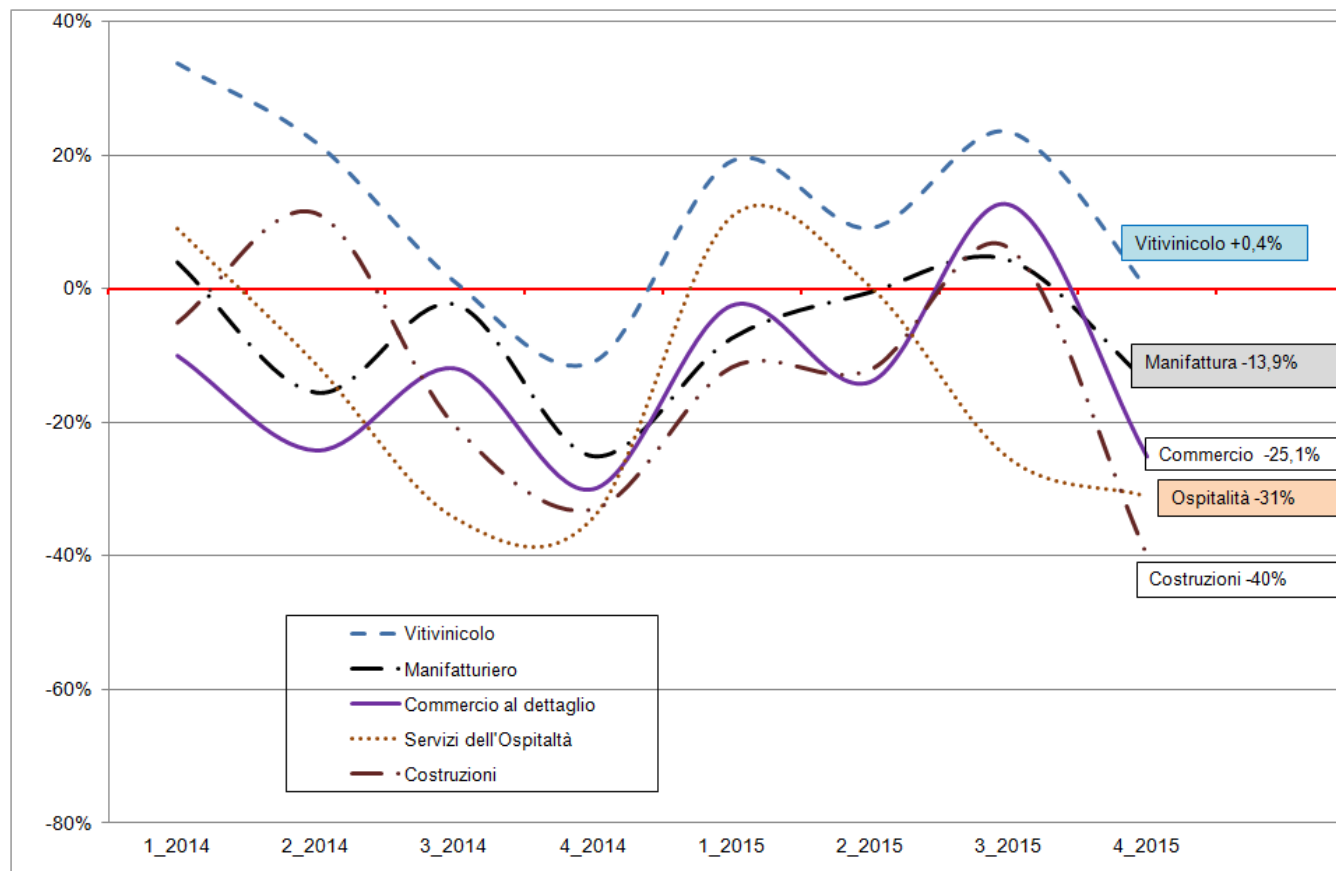
Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Previsioni degli imprenditori del Friuli Venezia Giulia: saldo delle opinioni

(corrisponde alla differenza tra la percentuale di aziende che hanno dichiarato un aumento del fatturato/vendite e viceversa quelle che hanno dichiarato una diminuzione)

Gli imprenditori del Friuli Venezia Giulia prevedono un inizio di 2016 difficile.

E' piuttosto significativa la quota di imprenditori che prevedono un calo (il 40% nel commercio, il 33% nella manifattura, il 43% nei Servizi di Ospitalità, il 54% nelle Costruzioni).

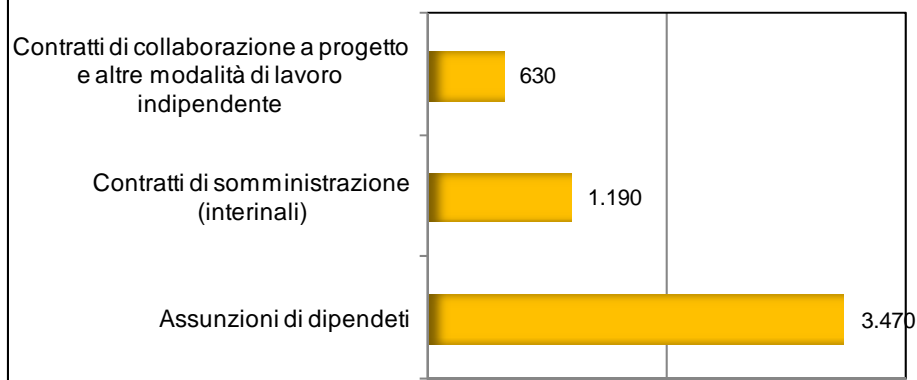


Fonte: indagine congiunturale Unioncamere FVG

Previsioni occupazionali: 1° trimestre 2016

Le imprese tornano ad assumere

Le opportunità di lavoro nel Friuli Venezia Giulia

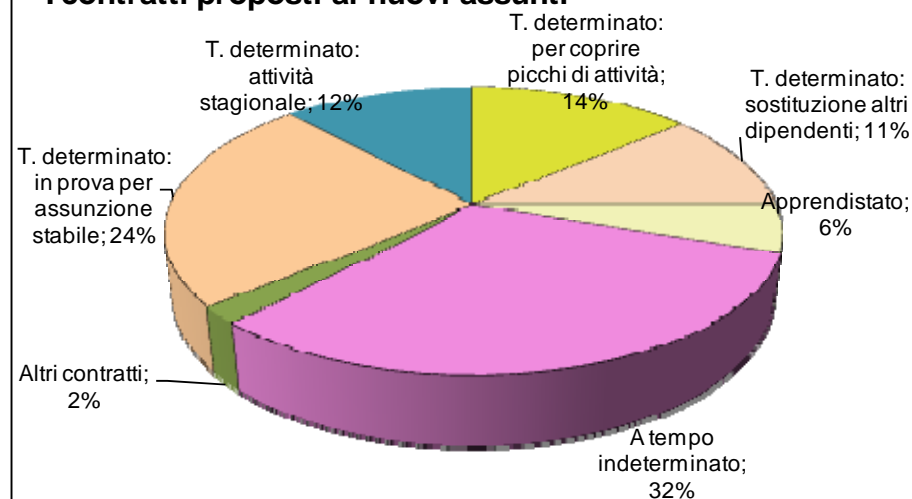


- . Il 61% delle 3.470 assunzioni di lavoratori dipendenti sarà a tempo determinato;
- . le assunzioni si concentreranno per il 70% nei Servizi e per il 53% nelle imprese con 50 o più dipendenti;
- . nel 63% dei casi saranno rivolte a candidati in possesso di un'esperienza lavorativa nella professione o almeno nello stesso settore;
- . per una quota pari al 29% interesseranno giovani con meno di 30 anni.

Fonte: elaborazione su dati Progetto Excelsior

In Friuli Venezia Giulia è previsto un incremento tendenziale dei contratti attivati nel 1° trimestre 2016. I nuovi contratti saranno infatti 5.290, il 2% in più rispetto allo 1° trimestre 2015. Questo andamento positivo è il risultato di un aumento del 9% delle assunzioni direttamente effettuate dalle imprese e di un decremento dell'8% dei contratti atipici.

I contratti proposti ai nuovi assunti

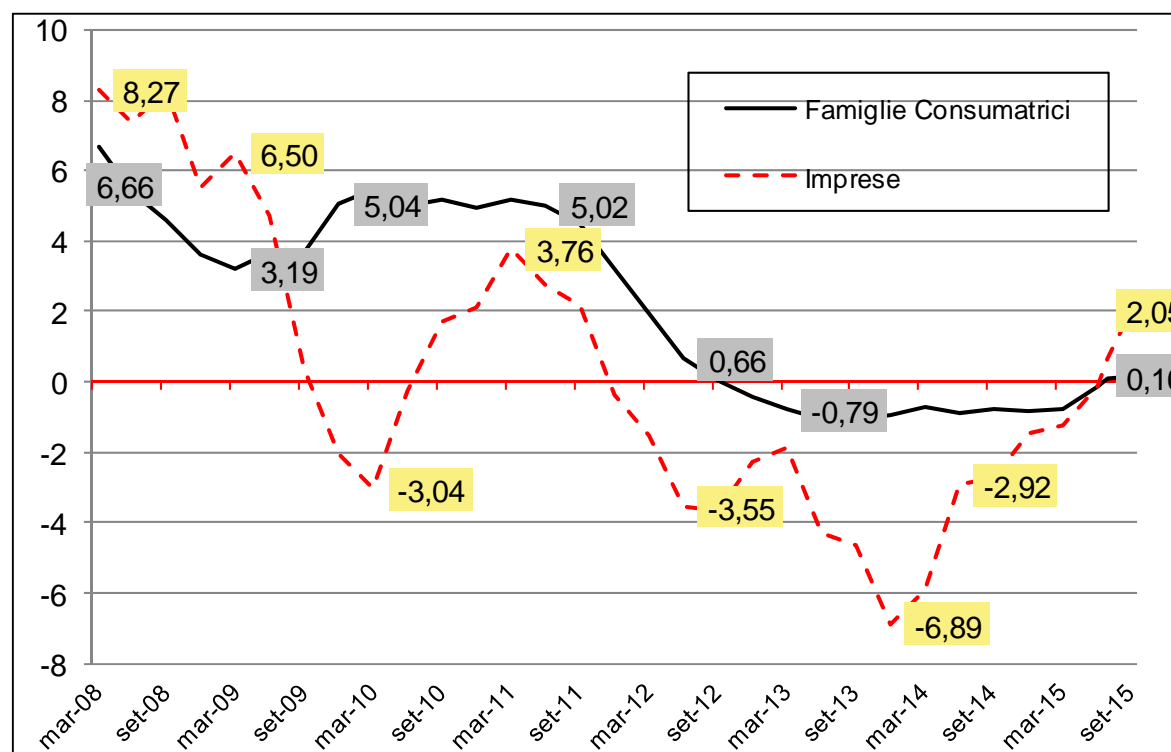


I prestiti bancari alle imprese

I prestiti bancari alla clientela residente in regione, in calo dal 1° trimestre 2012, sono tornati ad aumentare nel 2015, seppur in maniera modesta: a giugno il tasso di variazione sui dodici mesi è stato di +0,4%, a settembre è stato di +1,2 %.

Sempre a settembre i prestiti alle imprese sono aumentati del 2,05%, quelli alle famiglie dello 0,16%.

Secondo i dati, ancora provvisori relativi al mese di ottobre, il credito alle imprese conferma una crescita di circa il 2%, mentre quello alle famiglie registra una leggera crescita pari a +0,3/0,4%.



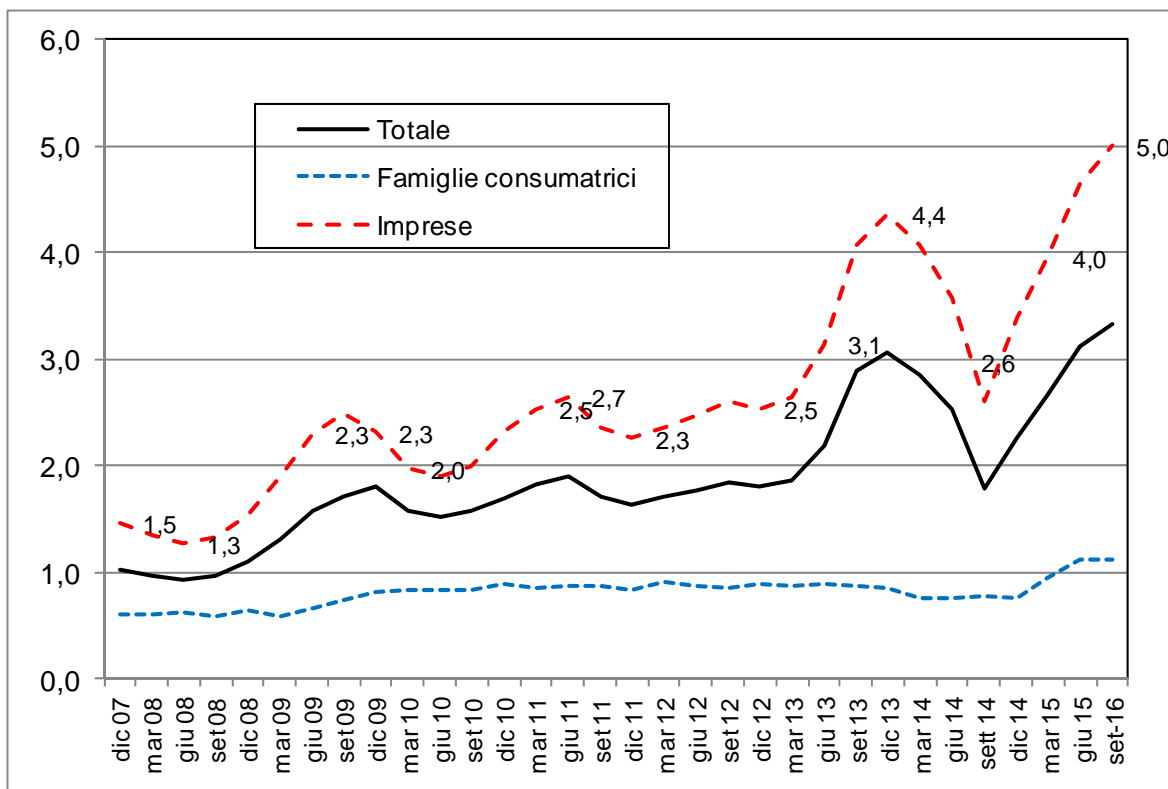
Fonte: Elaborazioni su dati Banca d'Italia

La qualità del credito

Nella media dei quattro trimestri terminanti a settembre il flusso delle nuove sofferenze rettificato in rapporto ai prestiti di inizio periodo è salito dal 2,3% di dicembre 2014 al 3,3% di settembre 2015; l'indice ha superato i livelli massimi registrati alla fine del 2013. Il peggioramento della qualità ha caratterizzato in particolare il comparto produttivo (5%).

L'indicatore è peggiorato in tutti i settori ed è rimasto più elevato nel settore delle costruzioni.

Il flusso di nuove sofferenze sui finanziamenti alle famiglie consumatrici rimane stabile all' 1,1%, ma conferma di essere al livello massimo dall'inizio della crisi del 2008.



Fonte: Elaborazioni su dati Banca d'Italia

Rapporto redatto dal Centro Studi Unioncamere FVG

Gruppo di ricerca: *Fattorel Emanuela Segretario Generale Unioncamere FVG, Bensi Fabia (Trieste), Boaro Laura (Pordenone), Buiatti Francesca (Udine), Cappello Maria (Udine), Delfrate Alessandro (Trieste), Piva Cinzia (Pordenone), Zavan Roberto (Gorizia) e Passon Mario coordinatore (Udine).*

Approfondimenti e domande sui contenuti del report possono essere richiesti a

- Centro Studi Gorizia: tel. 0481 384227, e-mail statistica@go.camcom.it
- Centro Studi Pordenone: tel. 0434 381236, e-mail statistica@pn.camcom.it
- Centro Studi Trieste: tel. 040 6701229, e-mail statistica@ts.camcom.it
- Centro Studi Udine: tel. 0432 273200/219, e-mail statistica@ud.camcom.it

Progetto del Fondo di Perequazione U.R. 2014