

Bollettino Mezzogiorno

02 2015

Mezzogiorno



INDICE

IL QUADRO MACROECONOMICO

- 1.1 Struttura economica ed andamento del Pil
- 1.2 Occupazione e disoccupazione

LE IMPRESE

- 2.1 Struttura e dinamica imprenditoriale
- 2.2 Esportazioni e commercio con l'estero

FINANZA E CREDITO

- 3.1 Andamento del Credito
- 3.2 Finanza Pubblica

**Bollettino
Mezzogiorno**
è una pubblicazione
realizzata da SRM
www.sr-m.it

AUTORI:
Luca Forte e
Dario Ruggiero
con la collaborazione
di Francesco Solaro

Dati aggiornati a
Luglio 2015

L'ECONOMIA IN SARDEGNA

1. Il quadro macroeconomico

1.1 Struttura economica ed andamento del Pil in Sardegna

Il Prodotto Interno Lordo (PIL) in Sardegna nel 2013 è stato pari a circa 31,2 miliardi di euro, l'8,7% dell'intero PIL meridionale. Rispetto al 2012 si è avuta una riduzione di 4,4 punti percentuali, maggiore rispetto a quella registrata nel Mezzogiorno (-3,5%). A livello pro capite, il PIL sardo è stato di 18mila e 777 euro, superiore al dato medio del Mezzogiorno. I settori che hanno mostrato una maggiore flessione del valore aggiunto tra il 2011 e il 2012 sono l'industria in senso stretto (-9,8%) e le costruzioni (-9,7%).

Prodotto Interno Lordo e produttività dati al 2013

| | Sardegna | Mezzogiorno | Italia |
|---|----------|-------------|-----------|
| PIL (milioni di euro correnti) | 31.212 | 359.072 | 1.618.903 |
| PIL pro capite (euro correnti) | 18.777 | 17.171 | 26.694 |
| Tasso di crescita del PIL 2013 su 2012* | -4,4 | -3,5 | -1,9 |
| Tasso di crescita del PIL 2012 su 2011* | -4,3 | -3,2 | -2,4 |
| Produttività** | 50.453 | 51.868 | 60.067 |

*Su valori concatenati anno di riferimento 2005. **Produttività= Valore aggiunto ai prezzi di base/Unità di lavoro. Per la Sardegna dati al 2012. Fonte: elaborazione SRM su dati Istat e Svimez

Valore aggiunto per ramo di attività euro correnti e composizione %, dati al 2013

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|
| | Milioni di euro | % su valore aggiunto totale | Milioni di euro | % su valore aggiunto totale | Milioni di euro | % su valore aggiunto totale |
| Agricoltura, Silvicoltura E Pesca | 1.398 | 5,0 | 13.432 | 4,2 | 33.698 | 2,3 |
| Industria in senso stretto | 3.231 | 11,5 | 39.024 | 12,1 | 262.619 | 18,0 |
| Costruzioni | 1.701 | 6,1 | 16.335 | 5,1 | 76.389 | 5,2 |
| Servizi | 21.692 | 77,4 | 253.665 | 78,7 | 1.084.094 | 74,4 |
| Valore aggiunto a prezzi base | 28.022 | 100,0 | 322.456 | 100,0 | 1.456.800 | 100,0 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat e Svimez

Valore aggiunto per ramo di attività variazioni tendenziali 2012/2013 su valori concatenati (anno di riferimento 2005)

| | Sardegna* | Mezzogiorno | Italia |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | Var. % | Var. % | Var. % |
| Agricoltura, Silvicoltura e Pesca | -3,5 | -0,2 | 0,3 |
| Industria in senso stretto | -9,8 | -6,5 | -3,2 |
| Costruzioni | -9,7 | -9,6 | -5,9 |
| Servizi | -1,9 | -2,3 | -0,9 |
| Valore aggiunto a prezzi base | -3,1 | -3,1 | -1,6 |

*Dati al 2012

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat e Svimez



1.2 Occupazione e disoccupazione in Sardegna

La forza lavoro in Sardegna al I trimestre 2015 è stata mediamente costituita da 680mila persone (9,2% del totale meridionale), in aumento dello 0,4% rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente. È aumentato il numero degli occupati (+2,6%, a 557mila persone) ed è calato il numero dei disoccupati (-6,8%, a 124mila persone). Il tasso di occupazione (il rapporto tra il numero di occupati e il totale della popolazione) è passato dal 48,0% del primo trimestre 2014 al 49,5%, dato superiore a quello registrato nel Mezzogiorno (41,7%); il tasso di disoccupazione, invece, si è portato al 18,2%, dato inferiore rispetto a quello meridionale. Stabile al 19,3% il tasso di disoccupazione femminile; mentre la disoccupazione giovanile ha registrato un tasso del 50% nel 2014, in diminuzione rispetto al 2013 (53,7%) e inferiore a quello medio meridionale (55,9%).

Dinamiche della forza lavoro dati al I trimestre 2015 e variazione sul I trimestre 2014

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|--------------|----------|----------------------|-------------|----------------------|----------|----------------------|
| | Migliaia | Var. tendenziale (%) | Migliaia | Var. tendenziale (%) | Migliaia | Var. tendenziale (%) |
| Forza lavoro | 680 | 0,4 | 7.359 | -0,7 | 25.460 | 0,0 |
| Occupati | 557 | 2,6 | 5.852 | 0,8 | 22.158 | 0,6 |
| Disoccupati | 124 | -6,8 | 1.507 | -6,0 | 3.302 | -4,2 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

Tassi di occupazione e tassi di disoccupazione valori %, dati al I trimestre 2015

| | | Sardegna | Mezzogiorno | Italia |
|-----------------------------------|--------|----------|-------------|--------|
| Tasso di occupazione | I 2015 | 49,5 | 41,7 | 55,5 |
| | I 2014 | 48,0 | 41,3 | 55,1 |
| Tasso di disoccupazione | I 2015 | 18,2 | 20,5 | 13,0 |
| | I 2014 | 19,7 | 21,6 | 13,5 |
| Tasso di disoccupazione femminile | I 2015 | 19,3 | 21,8 | 13,8 |
| | I 2014 | 19,3 | 23,7 | 14,4 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

2. Le Imprese

2.1 Struttura e dinamica imprenditoriale in Sardegna

Con riferimento ai dati del I trimestre del 2015, in Sardegna sono attive circa 142,4 mila imprese, poco meno del 9% del totale Mezzogiorno. Esse hanno registrato un lieve calo rispetto al I trimestre del 2014 (-0,1%); in particolare, mentre si è ridotto il numero delle imprese individuali (-0,4%, a 98.202 unità) e delle società di persone (-3,5%, a 20.588 unità), sono aumentate le società di capitali (+4,3%, a 19.836). Un simile trend è stato riscontrato nel Mezzogiorno e in Italia. Il settore che ha registrato il calo maggiore delle imprese attive in Sardegna è quello delle costruzioni (-1,5%), seguito dal manifatturiero (-1,2%) e dal commercio (-0,4%); dati positivi si rilevano, invece, nel settore agroalimentare (+0,4%).


**Le imprese attive
I trimestre 2015**

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|---------------------|----------|----------------------------|-------------|----------------------------|-----------|----------------------------|
| | Unità | Var. % I 2015 su I 2014 | Unità | Var. % I 2015 su I 2014 | Unità | Var. % I 2015 su I 2014 |
| Totale Imprese | 142.417 | -0,1 | 1.662.864 | -0,4 | 5.118.354 | -0,4 |
| Imprese individuali | 98.202 | -0,4 | 1.151.879 | -1,3 | 3.129.008 | -1,0 |
| Società di persone | 20.588 | -3,5 | 198.437 | -2,5 | 843.669 | -2,2 |
| Società di capitali | 19.836 | 4,3 | 261.488 | 5,0 | 1.018.791 | 2,9 |
| Altre forme | 3.791 | 4,8 | 51.060 | 2,5 | 126.886 | 2,1 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

**Distribuzione settoriale delle imprese attive
I trimestre 2015**

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | Unità | % | Unità | % | Unità | % |
| Agricoltura, Silvicoltura e Pesca | 33.518 | 23,5 | 335.798 | 20,2 | 748.741 | 14,6 |
| Attività manifatturiere | 10.536 | 7,4 | 134.447 | 8,1 | 503.152 | 9,8 |
| Costruzioni | 20.461 | 14,4 | 207.580 | 12,5 | 764.600 | 14,9 |
| Commercio all'ingrosso e al dettaglio | 39.118 | 27,5 | 546.175 | 32,8 | 1.403.443 | 27,4 |
| Altri settori | 38.784 | 27,2 | 438.864 | 26,4 | 1.698.418 | 33,2 |
| Totale | 142.417 | 100,0 | 1.662.864 | 100,0 | 5.118.354 | 100,0 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

**Composizione % imprese manifatturiere
I trimestre del 2015**

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|--|---------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Unità | % | Unità | % | Unità | % |
| Agroalimentare | 2.035 | 19,3 | 28.834 | 21,4 | 60.850 | 12,1 |
| Tessile ed abbigliamento | 655 | 6,2 | 18.873 | 14,0 | 84.695 | 16,8 |
| Legno, carta e stampa | 1.897 | 18,0 | 17.827 | 13,3 | 58.820 | 11,7 |
| Coke e prodotti petroliferi | 11 | 0,1 | 173 | 0,1 | 399 | 0,1 |
| Sostanze e prodotti chimici | 97 | 0,9 | 1.433 | 1,1 | 5.999 | 1,2 |
| Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici | 2 | 0,0 | 127 | 0,1 | 759 | 0,2 |
| Gomma, plastica e prodotti non metalliferi | 1.174 | 11,1 | 12.280 | 9,1 | 37.007 | 7,4 |
| Metallurgico e prodotti in metallo | 1.906 | 18,1 | 23.669 | 17,6 | 102.216 | 20,3 |
| Elettronica, computer e strumenti di precisione | 227 | 2,2 | 2.049 | 1,5 | 10.307 | 2,0 |
| Apparecchi elettrici | 105 | 1,0 | 2.061 | 1,5 | 12.708 | 2,5 |
| Meccanica | 302 | 2,9 | 4.222 | 3,1 | 29.197 | 5,8 |
| Mezzi di trasporto | 259 | 2,5 | 2.191 | 1,6 | 8.985 | 1,8 |
| Prodotti delle altre attività manifatturiere | 1.866 | 17,7 | 20.708 | 15,4 | 91.210 | 18,1 |
| Totale | 10.536 | 100,0 | 134.447 | 100,0 | 503.152 | 100,0 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese


**Andamento settoriale delle imprese attive
variazioni % del I trimestre 2015 su I trimestre 2014**

| | Sardegna | Mezzogiorno | Italia |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Agricoltura, Silvicoltura e Pesca | 0,4 | -1,9 | -2,0 |
| Attività manifatturiere | -1,2 | -1,6 | -1,5 |
| Costruzioni | -1,5 | -1,9 | -2,0 |
| Commercio all'ingrosso e al dettaglio | -0,4 | -0,1 | -0,2 |
| Altri settori | 1,0 | 1,5 | 1,3 |
| Totale | -0,1 | -0,4 | -0,4 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

2.2 Esportazioni e commercio con l'estero della Sardegna

Nei primi tre mesi del 2015 la Sardegna ha registrato un interscambio commerciale (import + export) con l'estero pari a 3 miliardi di euro, in diminuzione dell'8,3% rispetto ai primi tre mesi del 2014; le importazioni sono state pari a 1,8 miliardi di euro (-16,7%) e le esportazioni pari a 1,2 miliardi (+7,7%). La tendenza dell'interscambio sardo è stata peggiore sia di quella del Mezzogiorno sia di quella nazionale. Per quanto riguarda le aree geografiche, si sono ridotte in modo significativo le esportazioni verso i Paesi dell'Area Euro (-10,3%) e verso i Paesi dell'Unione Europea che non fanno parte dell'Area monetaria (-31,7%); dati negativi si rilevano anche verso i BRICS (-46,8%) e verso l'Area Med (-28,9%). Con riferimento ai principali settori manifatturieri, il settore energetico (coke e prodotti petroliferi) ha registrato esportazioni per 1 miliardi di euro (+5,7%), il metallurgico per 83 milioni (+199%) e l'agroalimentare per 50 milioni (+7,8%).

**Andamento dell'interscambio commerciale
valori cumulati e variazioni % dei primi tre mesi del 2015 sui primi tre mesi del 2014**

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia* | |
|---------------------|----------|----------------------|-------------|----------------------|----------|----------------------|
| | Mln euro | Var. tendenziale (%) | Mln euro | Var. tendenziale (%) | Mln euro | Var. tendenziale (%) |
| Totale interscambio | 3.069 | -8,3 | 21.658 | -5,4 | 190.602 | 2,7 |
| Import | 1.827 | -16,7 | 11.753 | -8,2 | 91.411 | 2,2 |
| Export | 1.242 | 7,7 | 9.904 | -1,8 | 99.190 | 3,2 |

* Il valore italiano potrebbe non corrispondere alla somma dei valori registrati nel Mezzogiorno e nel Centro-Nord, in quanto il valore italiano comprende un residuo espresso da regioni diverse o non specificate.

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

**Andamento delle esportazioni per area geografica
valori cumulati e variazioni % dei primi tre mesi del 2015 sui primi tre mesi del 2014**

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia** | |
|-----------------|----------|----------------------|-------------|----------------------|----------|----------------------|
| | Mln euro | Var. tendenziale (%) | Mln euro | Var. tendenziale (%) | Mln euro | Var. tendenziale (%) |
| Area Euro | 319 | -10,3 | 3.833 | -2,1 | 40.478 | -0,7 |
| UE - Non Euro | 23 | -31,7 | 1.301 | 1,4 | 14.433 | 5,9 |
| USA | 37 | 7,9 | 619 | -1,9 | 8.928 | 39,4 |
| BRICS | 12 | -46,8 | 290 | -27,7 | 6.169 | -11,4 |
| Area Med* | 286 | -28,9 | 1.272 | -23,2 | 6.438 | -4,5 |
| Resto del mondo | 565 | 85,2 | 2.589 | 15,0 | 22.744 | 5,2 |

* Area Med: Southern MED (Marocco, Algeria, Tunisia, Libia, Egitto) e Eastern Med (Israele, Libano, Siria, Turchia, Giordania)

**Il dato Italia comprende anche il valore riferito a "regioni non specificate"

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat


**Andamento settoriale delle esportazioni
variazioni % Gen. Mar. del 2015 su Gen. Mar. 2014**

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|--|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| | Gen. Mar. 2015 (milioni di euro) | Var. % su Gen. Mar. 2014 | Gen. Mar. 2015 (milioni di euro) | Var. % su Gen. Mar. 2014 | Gen. Mar. 2015 (milioni di euro) | Var. % su Gen. Mar. 2014 |
| Agroalimentare | 50 | 7,8 | 1.160 | 8,7 | 6.970 | 5,8 |
| Tessile ed abbigliamento | 4 | 14,8 | 583 | -0,3 | 12.069 | 1,9 |
| Legno, carta e stampa | 6 | -8,2 | 114 | -2,0 | 1.987 | 2,0 |
| Coke e prodotti petroliferi | 1.010 | 5,7 | 2.059 | -18,9 | 2.714 | -22,6 |
| Sostanze e prodotti chimici | 37 | -38,0 | 481 | -6,5 | 6.531 | 1,1 |
| Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici | 1 | 378,1 | 581 | -7,0 | 4.915 | 0,0 |
| Gomma, plastica e prodotti non metalliferi | 5 | -8,2 | 443 | -8,4 | 5.907 | 1,3 |
| Metallurgico e prodotti in metallo | 83 | 199,3 | 558 | -15,8 | 11.185 | 1,0 |
| Elettronica, computer e strumenti di precisione | 3 | 7,0 | 254 | 9,8 | 3.006 | 6,4 |
| Apparecchi elettrici | 1 | 192,1 | 241 | 3,2 | 5.211 | 4,0 |
| Meccanica | 9 | 27,5 | 582 | 11,4 | 17.386 | 0,3 |
| Mezzi di trasporto | 1 | -47,5 | 2.040 | 17,3 | 11.433 | 21,5 |
| Prodotti delle altre attività manifatturiere | - | -14,1 | 242 | 6,8 | 5.623 | 5,2 |

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

3. Finanza e Credito

3.1 Andamento del Credito

Il livello totale degli impieghi in Sardegna al primo trimestre 2015 ha registrato un aumento in termini sia congiunturali (+1,1% rispetto al quarto trimestre 2014) sia tendenziali (+4,0% sul I trimestre 2014), attestandosi a quasi 26 miliardi di euro che rappresentano il 9,4% del totale degli impieghi concessi nel Mezzogiorno. Esaminando la "qualità del credito", il tasso di sofferenza è aumentato portandosi all'11,8% (10,5% nel primo trimestre 2014), valore comunque inferiore al dato meridionale. Il tasso attivo a breve termine in Sardegna nel primo trimestre 2015 si è attestato al 5,22%, in calo rispetto al corrispondente trimestre dell'anno precedente (5,89%) e inferiore al dato meridionale. Il tasso passivo sui conti correnti è dello 0,18%, in diminuzione rispetto al primo trimestre 2014, quando era dello 0,29%. In questo caso il tasso è minore a quello offerto mediamente nel Mezzogiorno (0,19%) e in Italia (0,24%).

**Impieghi e depositi
I trimestre 2015 (milioni di euro), variazione % su IV trimestre 2014 e su I trimestre 2014**

| | Sardegna | | | Mezzogiorno | | | Italia | | |
|------------------------|----------|-------------------------|------------------------|-------------|-------------------------|------------------------|-----------|-------------------------|------------------------|
| | Mln euro | Var. % su IV trim. 2014 | Var. % su I trim. 2014 | Mln euro | Var. % su IV trim. 2014 | Var. % su I trim. 2014 | Mln euro | Var. % su IV trim. 2014 | Var. % su I trim. 2014 |
| Impieghi Totali | 25.995 | 1,1 | 4,0 | 276.508 | 0,6 | -0,4 | 1.826.171 | 0,1 | -1,0 |
| Impieghi alle imprese* | 12.400 | 2,5 | -0,3 | 137.140 | 0,6 | -1,5 | 897.124 | 0,2 | -2,8 |
| Depositi | 21.480 | -0,5 | 1,9 | 281.222 | -0,3 | 2,4 | 1.364.189 | 2,0 | 7,6 |

* famiglie produttive e Società non finanziarie
Fonte: elaborazione SRM su dati Banca d'Italia



La qualità degli impieghi
valore delle sofferenze al I trimestre 2015 (milioni di euro) e var. % su corrispondente trimestre dell'anno precedente; tasso di sofferenza*

| | Sardegna | | Mezzogiorno | | Italia | |
|-------------------------------|----------------------|------|----------------------|-----|----------------------|------|
| | Var. tendenziale (%) | | Var. tendenziale (%) | | Var. tendenziale (%) | |
| Impieghi totali in sofferenza | 3.075 | 17,2 | 38.609 | 8,4 | 173.701 | 10,9 |
| Tasso di sofferenza* (%) | | | | | | |
| I 2015 | 11,8 | | 14,0 | | 9,3 | |
| I 2014 | 10,5 | | 12,8 | | 8,5 | |

*Tasso di sofferenza= Rapporto percentuale tra il valore degli impieghi in sofferenza e quello degli impieghi totali
Fonte: elaborazione SRM su dati Banca d'Italia

Tassi attivi e passivi sulle operazioni a breve termine*

| | Sardegna | Mezzogiorno | Italia |
|-------------------|----------|-------------|--------|
| Tassi Attivi (%) | | | |
| I 2015 | 5,22 | 7,01 | 5,14 |
| I 2014 | 5,89 | 7,72 | 6,04 |
| Tassi Passivi (%) | | | |
| I 2015 | 0,18 | 0,19 | 0,24 |
| I 2014 | 0,29 | 0,31 | 0,45 |

* Tassi attivi sulle operazioni autoliquidanti e a revoca; Tassi passivi sui conti correnti a vista
Fonte: elaborazione SRM su dati Banca d'Italia

3.2 Finanza Pubblica

Al 30 aprile 2015 l'attuazione del PO FESR della regione Sardegna fa registrare pagamenti per l'84% dell'ammontare complessivo, a fronte di un impegno di spesa pari al 106,8%. Una maggior spesa si registra, invece, per il PO FSE che, alla stessa data, raggiunge la quota dell'89,3% a fronte di un impegno pari al 102,3%. Per il PO FESR e PO FSE le *performances* di spesa sono, quindi, migliori di quelle riscontrate per la precedente Agenda 2000-2006, i cui programmi regionale, decorso il medesimo periodo di tempo dall'avvio, facevano registrare pagamenti per il 79,8% del contributo complessivo nel primo caso e per il 75,7% nel secondo.

La nuova Programmazione 2014-2020, infine, assegna alla Sardegna risorse comunitarie (FESR e FSE) pari a quasi 688 milioni di euro dei quali circa il 68% a valere sul FESR.

Lo stato di attuazione dei fondi comunitari al 30/04/2015

| Agenda 2007-2013 - Attuazione al 30/04/2015 | | | | | |
|---|-----------------------------|------------------|-------|------------------|------|
| | Contributo Totale (euro) | Impegni | | Pagamenti | |
| | | Euro | % | Euro | % |
| POR FESR | 1.361.343.530,00 | 1.455.010.803,91 | 106,8 | 1.144.160.548,30 | 84,0 |
| POR FSE | 675.053.206,00 | 690.982.983,92 | 102,3 | 603.043.141,36 | 89,3 |
| Agenda 2000-2006 - Attuazione al 30/04/2008 | | | | | |
| | Contributo Totale (euro) | Impegni | | Pagamenti | |
| | | Euro | % | Euro | % |
| POR FESR | 2.600.980.000,00 | 2.639.081.523,48 | 101,5 | 2.074.699.898,60 | 79,8 |
| POR FSE | 744.428.000,00 | 702.105.673,05 | 94,3 | 563.223.854,58 | 75,7 |

Fonte: elaborazione SRM su dati MISE-RGS, 201



www.sr-m.it