

Bollettino Mezzogiorno

02 2016

Sardegna

sr̄m 



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:
Agnese CASOLARO
con la collaborazione di
Francesco SOLARO

Dati aggiornati a
Ottobre 2016

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 2014 è stato pari ad oltre 32,9 miliardi di euro, il 9,0% dell'intero PIL meridionale. Rispetto al 2013 si è avuta una riduzione di 0,4 punti percentuali, minore rispetto a quella registrata nel Mezzogiorno (-1,1%). A livello pro capite, il PIL sardo è stato di 19mila e 791 euro, superiore al dato medio del Mezzogiorno. I settori che hanno mostrato una maggiore flessione del valore aggiunto tra il 2013 e il 2014 sono l'industria in senso stretto (-6,6%) e l'agricoltura (-1,8%).

Le principali stime e previsioni evidenziano inoltre, con le informazioni disponibili a settembre 2016, una crescita del Pil a valori concatenati dell'1,1% per il 2015 e dello 0,3% per il 2016.

Prodotto Interno Lordo e produttività dati al 2014

	Sardegna	Mezzogiorno	Italia
PIL (milioni di euro correnti)	32.924	367.576	1.613.859
PIL pro capite (euro correnti)	19.791	17.574	26.548
Tasso di crescita del PIL 2014 su 2013*	-0,4	-1,1	-0,4
Tasso di crescita del PIL 2013 su 2012*	-1,8	-2,5	-1,7
Produttività**	78.099	50.351	62.222

*Su valori concatenati anno di riferimento 2010. **Produttività= Valore aggiunto ai prezzi di base/Unità di lavoro (dati al 2013).

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat e Svimez

Valore aggiunto per ramo di attività euro correnti e composizione %, dati al 2014

	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	1.407	4,7	12.213	3,7	31.550	2,2
Industria in senso stretto	3.104	10,4	40.561	12,2	268.900	18,6
Costruzioni	1.811	6,1	17.560	5,3	71.376	4,9
Servizi	23.539	78,8	262.230	78,9	1.077.408	74,3
Valore aggiunto a prezzi base	29.861	100,0	332.564	100,0	1.449.234	100,0

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

Valore aggiunto per ramo di attività variazioni tendenziali 2013/2014 su valori concatenati (anno di riferimento 2010)

	Sardegna	Mezzogiorno	Italia
	Var. %	Var. %	Var. %
Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	-1,8	-6,0	-1,7
Industria in senso stretto	-6,6	-1,3	-1,2
Costruzioni	8,8	-1,9	-3,3
Servizi	-0,1	-0,7	0,1
Valore aggiunto a prezzi base	-0,4	-1,0	-0,4

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

1.2 Occupazione e disoccupazione in Sardegna

La forza lavoro in Sardegna al I semestre 2016 è stata mediamente costituita da 674mila persone (8,9% del totale meridionale), in calo del 2,7% rispetto allo stesso semestre dell'anno precedente. È diminuito sia il numero degli occupati (-1,1%, a 562mila persone) sia il numero di disoccupati (-10,4%, a 112mila persone). Il tasso di occupazione (il rapporto tra il numero di occupati e il totale della popolazione) è rimasto stabile al 50,3%, dato superiore a quello registrato nel Mezzogiorno (44,0%); il tasso di disoccupazione, invece, si è portato al 16,7%, dato inferiore rispetto a quello meridionale. Cala al 16,6% il tasso di disoccupazione femminile; mentre la disoccupazione giovanile ha registrato un tasso del 56,4% nel 2015, in aumento rispetto al 2014 (50,0%) ed inferiore a quello medio meridionale (54,1%).

Dinamiche della forza lavoro dati al I semestre 2016 e variazione sul I semestre 2015

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
	Migliaia	Var. tendenziale (%)	Migliaia	Var. tendenziale (%)	Migliaia	Var. tendenziale (%)
Forza lavoro	674	-2,7	7.602	1,6	25.928	1,3
Occupati	562	-1,1	6.135	2,8	22.936	2,0
Disoccupati	112	-10,4	1.468	-2,8	2.993	-3,5

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

Tassi di occupazione e tassi di disoccupazione valori %, dati al I semestre 2016*

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
Tasso di occupazione	I 2016	50,3	44,0	57,7		
	I 2015	50,3	42,6	56,3		
Tasso di disoccupazione	I 2016	16,7	19,3	11,5		
	I 2015	18,0	20,2	12,1		
Tasso di disoccupazione femminile	I 2016	16,6	22,1	12,8		
	I 2015	18,6	21,7	12,8		

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

2. Le Imprese

2.1 Struttura e dinamica imprenditoriale in Sardegna

Al I semestre 2016, in Sardegna sono attive 142,4 mila imprese, poco meno del 9% del totale Mezzogiorno. Esse hanno registrato un lieve calo rispetto al I semestre del 2015 (-0,2%); in particolare, mentre si è ridotto il numero delle imprese individuali (-0,8%, a 97.520 unità) e delle società di persone (-3,0%, a 19.792 unità), sono aumentate le società di capitali (+4,8%, a 21.170). Un simile trend è stato riscontrato anche nel Mezzogiorno e in Italia. Il settore che ha registrato il calo maggiore delle imprese attive in Sardegna è quello del manifatturiero (-1,4%), seguito dalle costruzioni (-1,2%); meno intenso il calo registrato nel settore agricolo (-0,9%) e quello del commercio (-0,4%).

Le imprese attive I semestre 2016

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
	Unità	Var. % I 2016 su I 2015	Unità	Var. % I 2016 su I 2015	Unità	Var. % I 2016 su I 2015
Totale Imprese	142.441	-0,2	1.682.655	0,6	5.153.222	0,2
Imprese individuali	97.520	-0,8	1.154.289	-0,2	3.127.493	-0,5
Società di persone	19.792	-3,0	192.915	-12,5	824.143	-2,1
Società di capitali	21.170	4,8	282.417	15,8	1.071.083	3,8
Altre forme	3.959	4,3	53.034	2,8	130.503	2,0

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

Distribuzione settoriale delle imprese attive I semestre 2016

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
	Unità	%	Unità	%	Unità	%
Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	33.271	23,4	336.984	20,0	748.916	14,5
Attività manifatturiere	10.361	7,3	133.693	7,9	498.276	9,7
Costruzioni	20.041	14,1	206.706	12,3	755.388	14,7
Commercio all'ingrosso e al dettaglio	39.120	27,5	552.268	32,8	1.411.409	27,4
Altri settori	39.648	27,8	453.004	26,9	1.739.233	33,8
Totale	142.441	100,0	1.682.655	100,0	5.153.222	100,0

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

Composizione % imprese manifatturiere I semestre 2016

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
	Unità	%	Unità	%	Unità	%
Alimentare	2.062	19,9	29.408	22,0	61.675	12,4
Tessile ed abbigliamento	648	6,3	18.890	14,1	84.127	16,9
Legno, carta e stampa	1.826	17,6	17.345	13,0	57.081	11,5
Coke e prodotti petroliferi	11	0,1	173	0,1	389	0,1
Sostanze e prodotti chimici	101	1,0	1.434	1,1	6.026	1,2
Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici	3	0,0	125	0,1	764	0,2
Gomma, plastica e prodotti non metalliferi	1.129	10,9	12.080	9,0	36.429	7,3
Metallurgico e prodotti in metallo	1.858	17,9	23.323	17,4	100.622	20,2
Elettronica, computer e strumenti di precisione	209	2,0	1.947	1,5	9.992	2,0
Apparecchi elettrici	97	0,9	1.970	1,5	12.259	2,5
Meccanica	283	2,7	4.047	3,0	28.478	5,7
Mezzi di trasporto	252	2,4	2.143	1,6	8.863	1,8
Prodotti delle altre attività manifatturiere	1.882	18,2	20.808	15,6	91.571	18,4
Totale	10.361	100,0	133.693	100,0	498.276	100,0

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

Andamento settoriale delle imprese attive
variazioni % del I semestre 2016 su I semestre 2015

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

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

2.2 Esportazioni e commercio con l'estero della Sardegna

Nei primi sei mesi del 2016 la Sardegna ha registrato un interscambio commerciale (import + export) con l'estero pari a circa 4 miliardi di euro, in diminuzione del 37,3% rispetto ai primi sei mesi del 2015; le importazioni sono state pari a 2,2 miliardi di euro (-41,9%) e le esportazioni pari a circa 1,8 miliardi (-30,5%). La tendenza dell'interscambio sardo è stata peggiore sia di quella del Mezzogiorno sia di quella nazionale. Per quanto riguarda le aree geografiche, sono calate le esportazioni verso i Paesi dell'Area Euro (-5,3%), mentre sono aumentate quelle verso i Paesi dell'Unione Europea che non fanno parte dell'Area monetaria (+13,1%) e verso gli USA (+30,9%); in forte diminuzione l'export verso l'Area Med (-32,3%) e verso i BRICS (-23,7%). Con riferimento ai principali settori manifatturieri, il settore energetico (coke e prodotti petroliferi) ha registrato esportazioni per 1,4 miliardi di euro (-33,6%), l'agroalimentare per 88 milioni (-3,5%) e metallurgico e chimico per 70 milioni di euro ciascuno.

Andamento dell'interscambio commerciale
valori cumulati e variazioni % dei primi sei mesi del 2016 sui primi sei mesi del 2015

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia*	
	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)
Totale interscambio	4.061	-37,3	42.327	-7,4	390.188	-1,4
Import	2.229	-41,9	21.208	-13,6	183.428	-2,9
Export	1.831	-30,5	21.118	-0,1	206.759	0,0

* 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 sei mesi del 2016 sui primi sei mesi del 2015

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia**	
	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)
Area Euro	735	-5,3	8.657	6,2	86.452	3,2
UE - Non Euro	70	13,1	2.858	2,2	31.241	2,9
USA	86	30,9	2.380	77,3	18.102	-0,4
BRICS	22	-23,7	621	-1,7	11.824	-9,3
Area Med*	507	-32,3	2.265	-30,9	13.467	-4,8
Resto del mondo	411	-56,8	4.337	-12,3	45.673	-3,5

* Area Med composta da Marocco, Algeria, Tunisia, Libia, Egitto, 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. Giu. del 2016 su Gen. Giu. 2015

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
	Gen. Giu. 2016 (milioni di euro)	Var. % su Gen. Giu. 2015	Gen. Giu. 2016 (milioni di euro)	Var. % su Gen. Giu. 2015	Gen. Giu. 2016 (milioni di euro)	Var. % su Gen. Giu. 2015
Agroalimentare	88	-3,5	2.418	1,6	14.984	3,2
Tessile ed abbigliamento	9	0,9	1.106	0,8	23.913	1,1
Legno, carta e stampa	12	-11,8	215	-8,3	4.219	2,4
Coke e prodotti petroliferi	1.471	-33,6	3.389	-30,7	4.578	-29,6
Sostanze e prodotti chimici	70	-19,4	970	-12,3	13.650	-0,3
Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici	-	-94,1	1.254	9,3	10.508	0,4
Gomma, plastica e prodotti non metalliferi	9	-18,5	921	-1,6	13.010	3,5
Metallurgico e prodotti in metallo	70	-36,4	1.328	16,6	22.125	-3,2
Elettronica, computer e strumenti di precisione	6	-2,2	587	9,4	6.593	4,8
Apparecchi elettrici	1	-28,9	586	14,9	10.848	0,4
Meccanica	20	-8,7	1.184	-0,5	37.390	1,0
Mezzi di trasporto	19	255,3	5.564	28,6	24.427	2,8
Prodotti delle altre attività manifatturiere	3	187,9	519	7,3	12.209	0,8

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

3. Finanza e Credito

3.1 Andamento del Credito

Il livello totale degli impieghi in Sardegna al II trimestre 2016 ha registrato un aumento in termini congiunturali (+0,9% rispetto al I trimestre 2016) e un aumento su base tendenziale (+2,7% sul II trimestre 2015), attestandosi a 26 miliardi di euro che rappresentano il 9,6% del totale degli impieghi concessi nel Mezzogiorno. Esaminando la "qualità del credito", il tasso di sofferenza è aumentato portandosi al 15,0% (12,2% nel primo semestre 2015), valore comunque inferiore al dato meridionale. Il tasso attivo a breve termine si è attestato al 4,29%, in calo rispetto al corrispondente semestre dell'anno precedente (4,42%) e inferiore al dato meridionale. Il tasso passivo sui conti correnti è dello 0,11%, in diminuzione rispetto al primo semestre 2015, quando era dello 0,17%. In questo caso, il tasso è superiore a quello offerto mediamente nel Mezzogiorno (0,10%).

Impieghi e depositi

Il trimestre 2016 (milioni di euro), variazione % su I trimestre 2016 e su II trimestre 2015

	Sardegna			Mezzogiorno			Italia		
	Mln euro	Var. % su I trim. 2016	Var. % su II trim. 2015	Mln euro	Var. % su I trim. 2016	Var. % su II trim. 2015	Mln euro	Var. % su I trim. 2016	Var. % su II trim. 2015
Impieghi Totali	27.058	0,9	2,7	280.779	-0,1	0,7	1.816.137	-0,2	-1,2
Impieghi alle imprese*	12.490	0,4	-0,3	133.462	-0,7	-2,4	876.599	0,2	-2,4
Depositi	22.217	-0,8	1,3	289.760	0,3	2,3	1.419.531	0,4	3,2

* Famiglie produttive e Società non finanziarie.

Fonte: elaborazione SRM su dati Banca d'Italia

**La qualità degli impieghi
valore delle sofferenze al II trimestre 2016 (milioni di euro) e var. % su II trimestre 2015**

	Sardegna		Mezzogiorno		Italia	
	Var. tendenziale (%)		Var. tendenziale (%)		Var. tendenziale (%)	
Impieghi totali in sofferenza	4.065	26,6	42.547	6,4	184.995	2,7
Tasso di sofferenza* (%)						
II 2016	15,0		15,2		10,2	
II 2015	12,2		14,3		9,8	

*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*
II trimestre 2016**

	Sardegna	Mezzogiorno	Italia
Tassi Attivi (%)			
II 2016	4,29	5,98	4,43
II 2015	4,42	6,56	5,04
Tassi Passivi (%)			
II 2016	0,11	0,10	0,12
II 2015	0,17	0,17	0,21

* 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 giugno 2016 l'attuazione del PO FESR della regione Sardegna fa registrare pagamenti per il 107,22% dell'ammontare complessivo, a fronte di un impegno di spesa pari al 123,06%. Una minor spesa si registra, invece, per il PO FSE che, alla stessa data, raggiunge la quota del 103,36% a fronte di un impegno pari al 111,59%. Per i due Programmi le *performance* 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 105,3% del contributo complessivo nel primo caso e per il 90,3% 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 30/06/2016

Agenda 2007-2013 - Attuazione al 30/06/2016						
	Contributo Totale		Impegni		Pagamenti	
	(euro)		Euro	%	Euro	%
POR FESR	1.361.343.530,00		1.675.228.148,90	123,06	1.459.663.328,54	107,22
POR FSE	675.053.206,00		753.308.252,03	111,59	697.738.968,92	103,36
Agenda 2000-2006 - Attuazione al 30/06/2009						
	Contributo Totale		Impegni		Pagamenti	
	(euro)		Euro	%	Euro	%
POR FESR	2.600.980.000,00		3.131.048.832,38	120,4	2.739.067.429,75	105,3
POR FSE	744.428.000,00		766.860.400,27	103,0	672.270.176,13	90,3

Fonte: elaborazione SRM su dati MISE-RGS



www.sr-m.it