

Bollettino Mezzogiorno 01 2020

Lazio



L'ECONOMIA NEL LAZIO

Come da tradizione, pubblichiamo il "Bollettino Economico" delle singole regioni con i principali dati disponibili per l'anno da poco concluso. Si traccia, nello specifico, un quadro dell'arte, a fine 2019, in termini di Valore Aggiunto, tessuto imprenditoriale e contesto occupazionale, relazioni commerciali con l'estero e variabili creditizie.

Negli ultimi mesi, tuttavia, l'emergenza sanitaria che ha colpito il nostro Paese (ma non solo) ha radicalmente e molto velocemente cambiato gli scenari economici rendendo, apparentemente, ormai superati i dati qui riportati. Essi rappresentano, tuttavia, la base da cui partire non solo per analizzare l'impatto di Covid-19, ma anche – e soprattutto – per tracciare i futuri percorsi di ripresa.

Le stime di tutti i principali Istituti economici parlano di un anno in recessione per il nostro Paese e l'impatto sui territori sarà, per forza di cose, diversificato a seconda delle caratteristiche intrinseche di ognuno, della dipendenza più o meno forte dai settori maggiormente colpiti dalla crisi e della capacità/velocità di ripresa che si metterà in campo.

In questo momento, fare delle previsioni sugli andamenti futuri – soprattutto a carattere regionale – è particolarmente difficile date le numerose incertezze ancora in essere. Ciononostante, SRM, da sempre attenta all'evoluzione delle dinamiche economiche delle regioni del Mezzogiorno, guarda con attenzione quello che sta accadendo e si pone l'obiettivo di analizzarne l'impatto fornendo nuove chiavi di lettura in vista della futura ripresa; il tutto partendo dalle informazioni ante-crisi qui riportate.

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

sr-m.it

AUTORI:
Agnese Casolaro

con la collaborazione di
Erica D'Acunzo

L'ECONOMIA NEL LAZIO

1. Il quadro macroeconomico

1.1 Struttura economica ed andamento del Pil nel Lazio

Il Prodotto Interno Lordo (PIL) della regione Lazio nel 2018 è stato di circa 197,7 miliardi di euro, l'11,2% dell'intero PIL italiano. Rispetto al 2017 si è avuta una crescita dello 0,7% del PIL reale (in Italia +1,7%). A livello pro capite, il PIL laziale è stato di 33.535 euro, valore superiore al dato medio nazionale. Tra il 2017 e il 2018, è in calo il Valore aggiunto del settore dell'agricoltura (-0,4%), mentre sono in crescita i restanti comparti: industria +5,0%, costruzioni +4,8%; restano costanti i servizi.

Prodotto Interno Lordo e produttività

Dati al 2018

	Lazio	Italia Nord-Occidentale	Italia Nord-Orientale	Italia Centrale	Italia
PIL (milioni di euro correnti)	197.743	582.831	408.532	380.744	1.765.421
PIL pro capite (euro correnti)	33.535	36.211	35.095	31.597	29.188
Tasso di crescita del PIL 2018 su 2017*	0,7	1,5	2,2	1,7	1,7
Tasso di crescita del PIL 2017 su 2016*	1,5	2,8	2,7	1,8	2,4
Produttività (euro)	65.650	69.894	65.976	62.614	62.438

*Su valori correnti

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

Valore aggiunto per ramo di attività

Dati al 2018, euro correnti e composizione %

	Lazio		Centro Nord		Italia	
	Milioni di euro	% su VA totale	Milioni di euro	% su VA totale	Milioni di euro	% su VA totale
Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	1.869	1,1	21.431	1,7	34.257	2,2
Industria in senso stretto	18.398	10,4	266.433	21,7	311.062	19,6
Costruzioni	6.791	3,8	49.829	4,1	66.794	4,2
Servizi	150.116	84,7	890.095	72,5	1.171.245	74,0
Valore aggiunto a prezzi base	177.175	100	1.227.788	100	1.583.357	100

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

Valore aggiunto per ramo di attività

Variazioni tendenziali 2018/2017 su valori correnti

	Lazio	Centro Nord	Italia
	Var. %	Var. %	Var. %
Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	-0,4	3,2	0,4
Industria in senso stretto	5,0	2,6	2,3
Costruzioni	4,8	1,6	2,5
Servizi	0,0	1,5	1,5
Valore aggiunto a prezzi base	0,7	1,8	1,6

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

1.2 Occupazione e disoccupazione nel Lazio

La forza lavoro nel Lazio nel 2019 è stata mediamente costituita da 2 milioni e 649 mila persone (il 14,4% della forza lavoro del Centro-Nord), in calo rispetto al 2018 (-1,2%). È leggermente aumentato il numero degli occupati (+0,2%, a 2 milioni e 386 mila persone), mentre è fortemente diminuito quello dei disoccupati (-11,9%, a 263 mila persone). Il tasso di occupazione (incidenza del numero di occupati sulla popolazione di età compresa tra 15 e 64 anni) si è portato al 61,2%, dato superiore alla media registrata in Italia (59%); quello di disoccupazione è sceso al 9,9%, inferiore a quello nazionale (10%). È diminuito anche il tasso di disoccupazione femminile portandosi al 10,4%. Il tasso di disoccupazione giovanile, infine, nel 2019 ha raggiunto il 29,6%, dal 34,5% registrato nel 2018, e risulta superiore al dato italiano del 29,2%.

Dinamiche della forza lavoro 2019 e variazione % 2019/2018

	Lazio		Centro - Nord		Italia	
	Migliaia	Var. tendenziale (%)	Migliaia	Var. tendenziale (%)	Migliaia	Var. tendenziale (%)
Forza lavoro	2.649	-1,2	18.440	0,2	25.941	-0,1
Occupati	2.386	0,2	17.177	0,8	23.360	0,6
Disoccupati	263	-11,9	1.263	-7,4	2.581	-6,3

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

Tasso di occupazione e tassi di disoccupazione 2019, valori %

	Lazio	Centro	Nord	Italia	
Tasso di occupazione					
	2019	61,2	63,7	67,9	59,0
	2018	60,9	63,2	67,3	58,5
Tasso di disoccupazione					
	2019	9,9	8,7	6,1	10,0
	2018	11,1	9,4	6,6	10,6
Tasso di disoccupazione femminile					
	2019	10,4	9,6	7,5	11,1
	2018	11,9	10,5	7,7	11,8

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

2. Le Imprese

2.1 Struttura e dinamica imprenditoriale nel Lazio

A fine 2019 nel Lazio sono attive 497,5 mila imprese, il 14,5% delle imprese attive nel Centro-Nord. Esse sono leggermente aumentate rispetto all'analogo dato del 2018 (+0,8%); in particolare, mentre si sono ridotte le imprese individuali (-0,6% a 256.297) e le società di persone (-3,1%, a 46.261 imprese), sono aumentate le società di capitali (+4,2%, a 179.936 imprese). In riferimento ai singoli settori, sono aumentate le imprese attive delle costruzioni (+1,5%), mentre sono diminuite quelle del settore manifatturiero (-0,8%), comparto agricolo (-0,3%) e del commercio (-0,2%).

**Le imprese attive
2019**

	Lazio		Centro - Nord		Italia	
	Unità	Var. % del 2019 sul 2018	Unità	Var. % del 2019 sul 2018	Unità	Var. % del 2019 sul 2018
Totale Imprese	497.463	0,8	3.438.197	-0,4	5.137.678	-0,3
Imprese individuali	256.297	-0,6	1.904.290	-1,1	3.029.956	-1,1
Società di persone	46.261	-3,1	577.623	-2,9	755.103	-2,8
Società di capitali	179.936	4,2	879.072	3,2	1.220.301	3,6
Altre forme	14.969	-0,9	77.212	-1,2	132.318	-0,6

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

**Distribuzione settoriale delle imprese attive
2019**

	Lazio		Centro-Nord		Italia	
	Unità	%	Unità	%	Unità	%
Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	42.787	8,6	395.182	11,5	732.063	14,2
Attività manifatturiere	28.572	5,7	349.174	10,2	479.205	9,3
Costruzioni	73.581	14,8	529.727	15,4	736.694	14,3
Commercio all'ingrosso e al dettaglio	142.342	28,6	827.517	24,1	1.367.078	26,6
Altri settori	210.181	42,3	1.336.597	38,9	1.822.638	35,5
Totale	497.463	100	3.438.197	100	5.137.678	100

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

**Distribuzione settoriale delle imprese manifatturiere
2019**

	Lazio		Centro-Nord		Italia	
	Unità	%	Unità	%	Unità	%
Alimentare	4.002	14,0	31.920	9,1	61.649	12,9
Tessile ed abbigliamento	3.148	11,0	61.595	17,6	79.865	16,7
Legno, carta e stampa	4.024	14,1	36.163	10,4	52.019	10,9
Coke e prodotti petroliferi	43	0,2	198	0,1	372	0,1
Sostanze e prodotti chimici	327	1,1	4481	1,3	5.890	1,2
Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici	103	0,4	622	0,2	741	0,2
Gomma, plastica e prodotti non metalliferi	2.042	7,1	22.988	6,6	34.426	7,2
Metallurgico e prodotti in metallo	5.199	18,2	74.840	21,4	97.372	20,3
Elettronica, computer e strumenti di precisione	807	2,8	7.400	2,1	9.091	1,9
Apparecchi elettrici	523	1,8	9.439	2,7	11.197	2,3
Meccanica	916	3,2	22.630	6,5	26.277	5,5
Mezzi di trasporto	603	2,1	6.479	1,9	8.595	1,8
Prodotti delle altre attività manifatturiere	6.835	23,9	70.419	20,2	91.711	19,1
Totale	28.572	100	349.174	100	479.205	100

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

Andamento settoriale delle imprese attive
Variazioni % 2019/2018

	Lazio	Centro-Nord	Italia
Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	-0,3	-1,6	-1,3
Attività manifatturiere	-0,8	-1,4	-1,3
Costruzioni	1,5	-0,7	-0,3
Commercio all'ingrosso e al dettaglio	-0,2	-1,7	-1,5
Altri settori	0,8	1,3	1,4
Totale	0,8	-0,4	-0,3

Fonte: elaborazione SRM su dati Movimprese

2.2 Esportazioni e commercio con l'estero del Lazio

Nel 2019 il Lazio ha registrato un interscambio commerciale (Import + Export) con l'estero pari a 63,4 miliardi di euro, in crescita del 6,7% rispetto al corrispondente dato del 2018; il valore delle importazioni è stato pari a 36,8 miliardi di euro (+1,2%), mentre quello delle esportazioni è stato di 26,6 miliardi (+15,3%). Con riferimento alla destinazione geografica, sono aumentate le esportazioni verso tutte le principali aree prese in considerazione, in particolare verso i Paesi dell'Area Euro che costituiscono il principale mercato di riferimento delle esportazioni del Lazio con una crescita del 12,6%. Per quanto riguarda i principali settori manifatturieri, spicca il farmaceutico con un export pari a 12,4 miliardi di euro, in crescita del 30,6% rispetto al 2018; seguono il settore dei mezzi di trasporto (3,1 mln, +0,7%) e quello dei prodotti chimici con quasi 2 miliardi di euro (+3,4%).

Andamento dell'interscambio commerciale
2019 e variazioni % 2019/2018

	Lazio		Centro - Nord		Italia*	
	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)
Totale interscambio	63.426	6,7	775.894	1,5	898.762	0,8
Import	36.826	1,2	353.516	0,1	422.914	-0,7
Export	26.600	15,3	422.376	2,7	475.848	2,3

* 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
2019 e variazioni % 2019/2018

	Lazio		Centro - Nord		Italia**	
	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)	Mln euro	Var. tendenziale (%)
Area Euro	16.285	12,6	238.892	1,1	266.007	1,1
UE - Non Euro	1.969	49,4	46.677	10,2	52.136	7,6
USA	4.020	23,2	56.608	6,2	64.014	5,2
BRICS	1.380	37,3	28.744	1,7	30.738	0,7
Area Med*	1.160	10,4	22.750	-6,1	29.205	-3,0
Resto del mondo	1.787	-9,6	28.706	6,3	33.748	4,6

*L'Area Med è 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
2019 e variazioni % 2019/2018**

	Lazio		Centro-Nord		Italia	
	2019 (milioni di euro)	Var. % sul 2018	2019 (milioni di euro)	Var. % sul 2018	2019 (milioni di euro)	Var. % sul 2018
Agroalimentare	771	3,7	32.296	7,0	37.810	6,6
Tessile ed abbigliamento	976	2,5	54.234	7,1	56.484	6,2
Legno, carta e stampa	391	-0,7	8.241	-2,5	8.714	-2,8
Coke e prodotti petroliferi	675	-2,2	3.084	-12,4	13.103	-10,6
Sostanze e prodotti chimici	1.928	3,4	28.340	-0,7	30.551	-2,3
Articoli farmaceutici, chimico-medicinali e botanici	12.428	30,6	29.436	26,3	32.570	25,6
Gomma, plastica e prodotti non metalliferi	591	-6,4	25.189	-0,5	27.106	-0,6
Metallurgico e prodotti in metallo	1.507	29,3	48.197	1,6	50.937	1,7
Elettronica, computer e strumenti di precisione	906	0,1	13.786	-2,7	15.447	-1,0
Apparecchi elettrici	665	-3,4	22.220	-3,4	23.600	-2,7
Meccanica	931	4,1	79.711	-0,2	82.092	-0,2
Mezzi di trasporto	3.133	0,7	37.777	-5,2	49.745	-3,5
Prodotti delle altre attività manifatturiere	485	-1,2	26.200	3,3	27.277	3,1

Fonte: elaborazione SRM su dati Istat

3. Finanza e Credito

3.1 Andamento del Credito

Il livello totale degli impieghi nel Lazio al IV trimestre 2019 si è attestato a 370,1 miliardi di euro (-3,7% rispetto al III trimestre 2019 e rispetto al IV trimestre 2018); essi rappresentano il 26,3% del totale degli impieghi concessi nel Centro-Nord. Esaminando la "qualità del credito", il tasso di sofferenza (l'incidenza del valore dei crediti in sofferenza sul valore totale degli impieghi concessi nella regione) ha registrato un calo portandosi al 2,2%, dato inferiore a quello medio del Centro-Nord (3,7%).

Il tasso attivo al IV trimestre 2019 è stato del 2,04% per le famiglie consumatrici e del 2,8% per famiglie produttrici e ditte individuali, in lieve calo rispetto al passato e, nel primo caso, leggermente superiore al tasso medio applicato nel Centro-Nord. Il tasso passivo sui conti correnti al IV trimestre 2019 è stato, invece, dello 0,03% (in calo rispetto al IV trimestre 2018), in linea al tasso mediamente offerto in Italia e praticato nel Centro-Nord.

Impieghi e depositi
IV trimestre 2019 (milioni di euro), variazione % su III trimestre 2019 e su IV trimestre 2018

	Lazio			Centro - Nord			Italia		
	Mln euro	Var. % su III trim. 2019	Var. % su IV trim. 2018	Mln euro	Var. % su III trim. 2019	Var. % su IV trim. 2018	Mln euro	Var. % su III trim. 2019	Var. % su IV trim. 2018
Impieghi Totali	370.094	-3,7	-3,7	1.409.668	-1,8	-3,4	1.660.023	-1,8	-3,3
Impieghi alle imprese*	71.478	-3,2	-9,2	599.621	-2,4	-7,0	700.059	-2,4	-6,9
Depositi	214.734	-2,7	12,2	1.287.188	0,5	6,3	1.607.821	0,5	6,0

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

La qualità degli impieghi**Valore delle sofferenze al IV trimestre 2019 (milioni di euro) e var. % IV trimestre 2018**

	Lazio		Centro - Nord		Italia	
	Var. tendenziale (%)		Var. tendenziale (%)		Var. tendenziale (%)	
Impieghi totali in sofferenza	8.306	-23,6	51.699	-30,7	69.323	-29,6
Tasso di sofferenza* (%)						
IV 2019	2,2		3,7		4,2	
IV 2018	2,8		5,1		5,7	

*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***IV trimestre 2019**

	Lazio	Centro-Nord	Italia
Tassi Attivi famiglie consumatrici (%)			
IV 2019	2,04	1,99	1,93
II 2019	2,14	2,11	1,93
Tassi Attivi famiglie produttrici e ditte individuali (%)			
IV 2019	2,80	3,03	2,88
II 2019	2,96	3,21	3,04
Tassi Passivi (%)			
IV 2019	0,03	0,03	0,03
IV 2018	0,04	0,03	0,04

* Tassi attivi sulle operazioni autoliquidanti, a scadenza e a revoca; Tassi passivi sui conti correnti a vista.

Fonte: elaborazione SRM su dati Banca d'Italia

3.2 Finanza Pubblica

La Programmazione 2014-2020 assegna al Lazio risorse (FESR e FSE) per oltre 1,8 miliardi di euro (comprensivi di cofinanziato nazionale), relativi per il 52% al FESR.

A fine 2019, l'attuazione in termini di spesa è pari al 32% della disponibilità complessiva, mentre in termini di risorse impegnate si raggiunge il 78%. In particolare, la spesa è per lo più riferita al Programma FSE a valere sul quale sono stati spesi 322,9 milioni di euro, a fronte dei 268,6 milioni spesi per il Programma FESR che, per contro, registra il maggior importo di risorse impegnate.

Lo stato di attuazione dei Programmi comunitari al 31/12/2019

	Risorse previste	Risorse impegnate		Risorse spese	
	mln euro	mln euro	peso %	mln euro	peso %
FSE	902,5	623,7	69%	322,9	36%
FESR	969,1	840,0	87%	268,6	28%
Totale	1.871,6	1.463,7	78%	591,5	32%

Fonte: elaborazione SRM su dati Commissione Europea



www.sr-m.it