

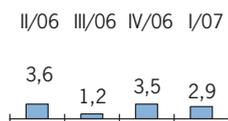


## I Trimestre 2007: La crescita si stabilizza. Europa e Asia alimentano la ripresa

Riccardo Perugi

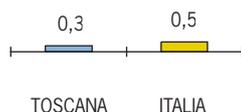
### PRODUZIONE INDUSTRIALE

Variazioni % su trimestre  
corrispondente anno precedente



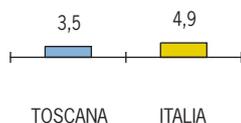
### VENDITE AL DETTAGLIO

Variazioni % su trimestre  
corrispondente anno precedente



### ESPORTAZIONI A PREZZI CONCATENATI

Variazioni % su trimestre  
corrispondente anno precedente



I primi mesi del 2007 hanno costituito una fase di rallentamento per l'economia mondiale, a causa soprattutto della decelerazione che ha caratterizzato l'andamento dell'economia americana, solo in parte compensata dal rafforzamento del ciclo europeo e dall'ancora sostenuta espansione delle economie emergenti. Diversamente da quella europea, l'economia italiana ha tirato il freno nei primi tre mesi dell'anno, realizzando una crescita modesta del pil (+0,3% in termini congiunturali) dopo l'exploit di fine 2006 (+1,1%): si tratta tuttavia di un rallentamento, almeno in parte, atteso dagli osservatori ed, entro certi limiti, ritenuto fisiologico e di assestamento rispetto al trimestre precedente, nella misura in cui una probabile sovrastima del pil del quarto trimestre ha influenzato negativamente il dato di inizio anno.

Malgrado un ulteriore rafforzamento del cambio dell'euro (1,31 sul dollaro, era a 1,20 nel primo trimestre 2006), l'export italiano a valori correnti è cresciuto di un ulteriore 13% in termini tendenziali, e su questa scia si sono mosse anche le esportazioni toscane, sul cui andamento sembra riflettersi la situazione delle principali variabili esogene che ne definiscono il contesto di riferimento. Da un lato, infatti, le esportazioni toscane verso gli Stati Uniti sono diminuite del 10%, dall'altro quelle dirette verso il continente asiatico sono aumentate del 19% e quelle destinate al mercato europeo (a 25 paesi) del 18%. Il positivo andamento delle esportazioni toscane (complessivamente pari al +11,5%) è risultato tuttavia leggermente inferiore rispetto alla dinamica nazionale, risultando inoltre influenzato in maniera non trascurabile dalla contabilizzazione di una grande commessa collocata sul mercato spagnolo da parte di una importante impresa pistoiese di mezzi di trasporto, al netto della quale la performance toscana scenderebbe di oltre due punti percentuali (passando al +9,3%).

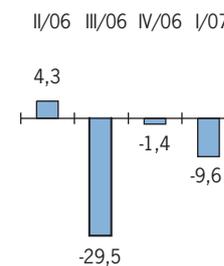
I primi tre mesi del 2007 hanno comunque confermato la buona intonazione ciclica attraversata dall'economia regionale durante tutto il 2006, nel corso del quale le esportazioni avevano messo a segno un significativo incremento (+12,0%). La crescita dell'export ha sostenuto in particolare l'andamento del settore manifatturiero: la produzione industriale (imprese manifatturiere con più di dieci addetti) ha infatti compiuto un nuovo consistente passo in avanti (+2,9% in termini tendenziali), accusando solo una lieve attenuazione dopo l'ottimo risultato del

quarto trimestre 2006 (+3,5%). Sulla dinamica produttiva ha inoltre influito favorevolmente anche il miglioramento del quadro nazionale: se gli ordini provenienti dall'estero sono cresciuti del 2,9% (in linea con il dato del 2006), è infatti soprattutto il mercato interno che ha messo a segno la progressione più significativa sotto il profilo analizzato, con un balzo del 3,1% che rappresenta un netto miglioramento rispetto alla media del 2006 (+1,3%). I settori trainanti continuano a restare quelli della meccanica allargata, ed in particolare, nel trimestre in esame, il comparto dell'elettronica-mezzi di trasporto (produzione a +7,8%) e della meccanica strumentale (+7,3%), mentre battute d'arresto caratterizzano tanto il tessile-abbigliamento (-0,2%) che il legno-arredamento (-1,2%).

Malgrado a livello nazionale si profili un quadro maggiormente positivo per la spesa delle famiglie rispetto al recente passato, tale da alimentare una ripresa dei consumi, sul fronte della domanda interna regionale non sembrano tuttavia evidenziarsi per il momento sintomi di particolare vivacità: le immatricolazioni di auto sono calate in due mesi su tre (febbraio e marzo) su base tendenziale, i prezzi al consumo restano contenuti e l'evoluzione delle vendite al dettaglio permane prossima a livelli di stazionarietà (solo +0,3% rispetto al primo trimestre 2006). Ciò potrebbe essere almeno in parte riconducibile ad una situazione occupazionale che, a livello regionale, ha evidenziato qualche affaticamento (per il momento non preoccupante) nei mesi più recenti: in particolare, nel primo trimestre, gli occupati sono diminuiti dell'1,8% su base annua (Italia +0,4%), cosicché l'ulteriore riduzione del tasso di disoccupazione (portatosi al 4,8%) sembra essere imputabile soprattutto ad una riduzione nella partecipazione attiva al mercato del lavoro locale, come testimonia una contrazione del tasso di attività della popolazione toscana in età lavorativa superiore rispetto a quanto verificatosi nel resto del Paese. La riduzione del ricorso alla Cassa integrazione guadagni (-9,6% dopo il -1,5% del 2006), grazie soprattutto al calo della componente ordinaria, sembra tuttavia segnalare anche su tale fronte una attenuazione delle tensioni in precedenza indotte dalla sfavorevole congiuntura, pur nascondendo fra le pieghe alcuni localizzati elementi di difficoltà, legati in particolare al forte incremento degli interventi straordinari a favore di una grande impresa industriale della provincia di Livorno. ■

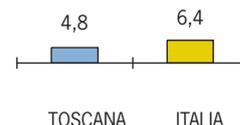
### CASSA INTEGRAZIONE

Variazioni % su trimestre  
corrispondente anno precedente



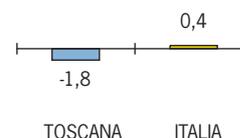
### TASSO DISOCCUPAZIONE

Primo trimestre 2007



### OCCUPATI

Variazioni % su trimestre  
corrispondente anno precedente



... all'interno

Domanda esterna

PAGINA 2

Industria

PAGINA 4

Mercato  
del lavoro  
PAGINA 6

Province  
PAGINA 7-8

Domanda interna  
PAGINA 3

PMI e Artigianato  
PAGINA 5

# Domanda esterna

Per le esportazioni toscane, valutate sulla base dei dati trimestrali depurati della componente stagionale, il primo trimestre del 2007 registra un incremento in termini tendenziali ed un peggioramento congiunturale. ■

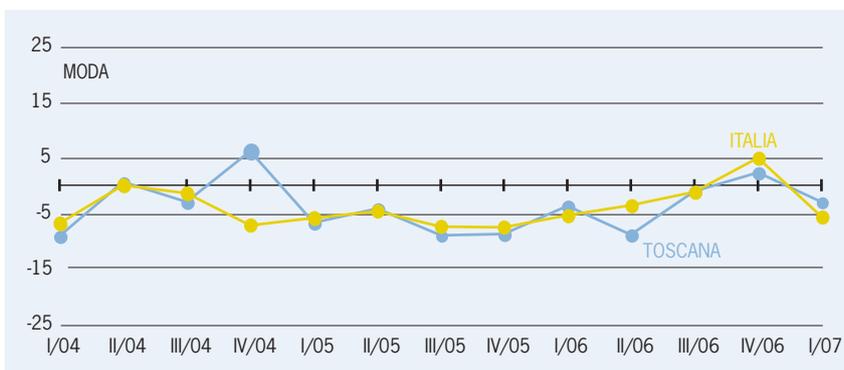


## ESPORTAZIONI DELLA TOSCANA A PREZZI CONCATENATI

Dati destagionalizzati  
Numeri indice  
(media 2000 = 100)

Fonte: elaborazioni IRPET su dati ISTAT

Ad una fase di leggero recupero che aveva portato in terreno positivo, dopo 7 trimestri negativi, il settore della moda, segue, con il primo trimestre 2007, una nuova flessione delle vendite all'estero...

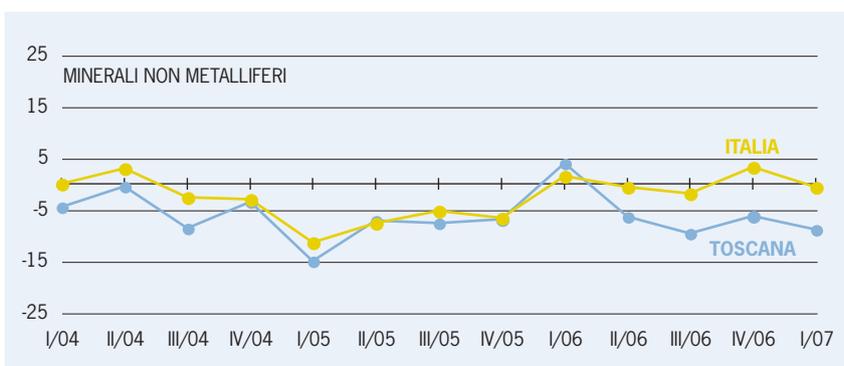


## ESPORTAZIONI DELLA TOSCANA E DELL'ITALIA A PREZZI CONCATENATI

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: elaborazioni IRPET su dati ISTAT

... anche per i minerali non metalliferi si evidenzia una flessione sia in termini congiunturali che tendenziali. L'andamento per la Toscana sembra mostrare una difficoltà maggiore di quello registrato per la media del settore italiano ...

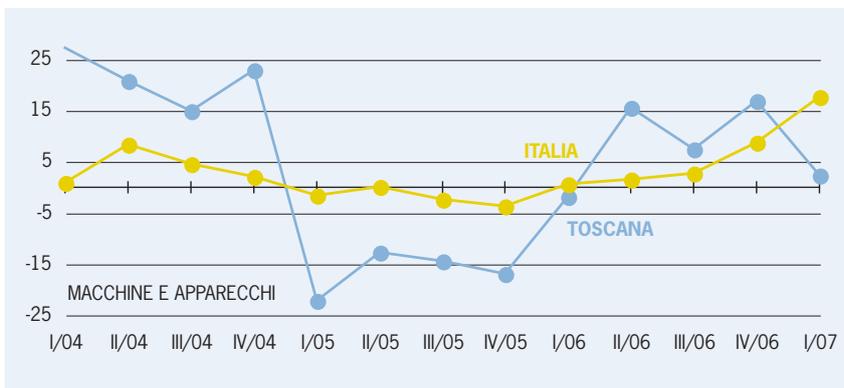


## TASSO DI CRESCITA TRIMESTRALE DELLE ESPORTAZIONI

I trimestre 2007/IV trimestre 2006



... ancora forti oscillazioni caratterizzano il comparto delle macchine ed apparecchi in Toscana. Con il primo trimestre 2007 viene registrata una crescita tendenziale a conferma del buon andamento del settore. ■

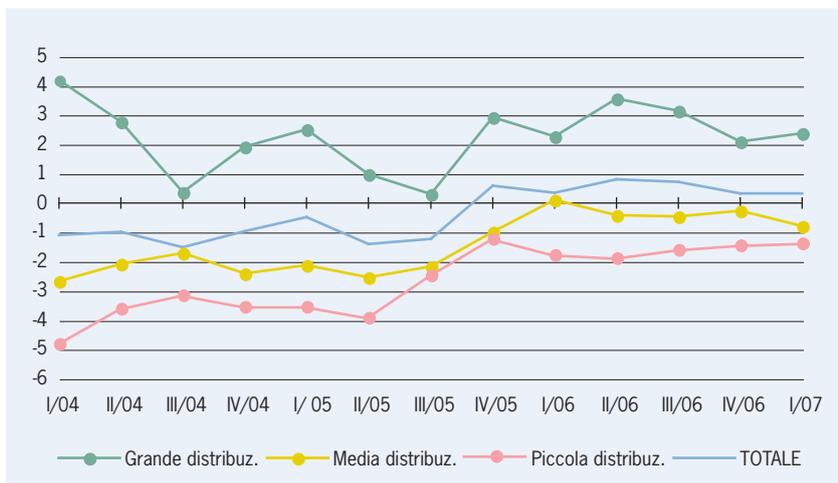


# Domanda interna

## VENDITE AL DETTAGLIO PER FORMA DISTRIBUTIVA

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana

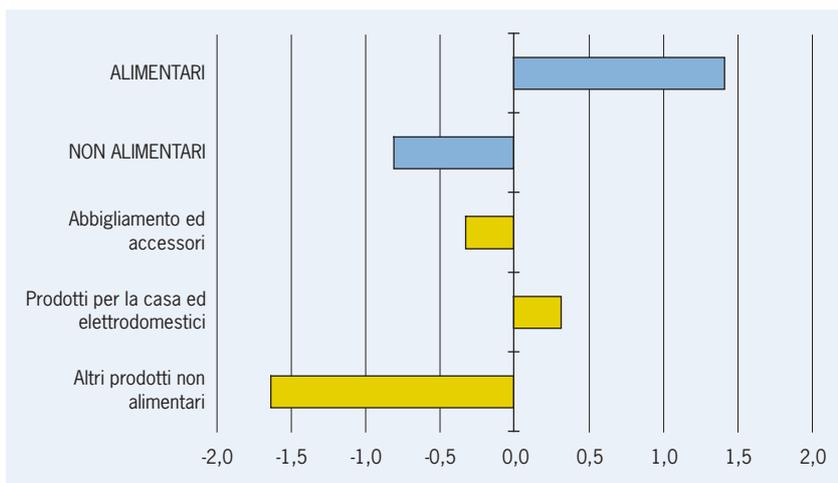


Continua l'espansione nella grande distribuzione, tuttavia la variazione osservata (+2,4%) è inferiore di oltre un punto percentuale rispetto all'Italia (+3,5%). Si attenua la crisi delle piccole imprese, che conseguono la minore contrazione degli ultimi 5 trimestri (-1,4%), mentre le medie imprese mantengono un trend in flessione (-0,8%). ■

## VENDITE AL DETTAGLIO PER GRUPPO DI PRODOTTI

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana

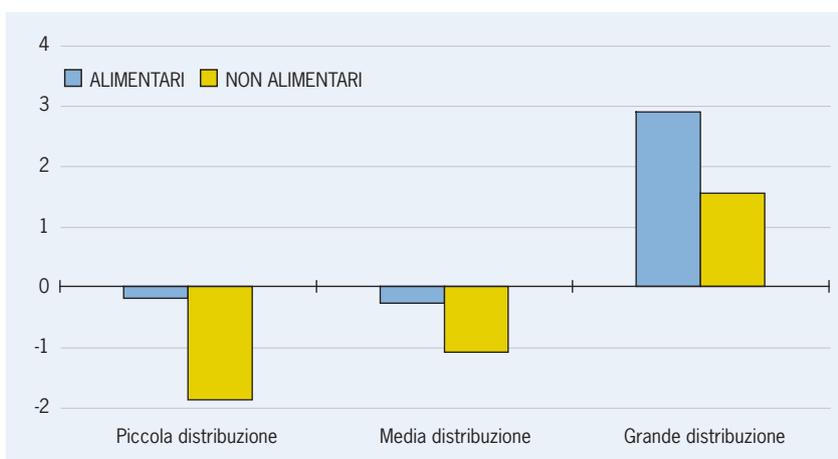


Tra gli esercizi specializzati il settore alimentare continua a beneficiare della ripresa dei consumi (+1,4%). È invece negativo l'andamento delle vendite di prodotti non alimentari (-0,8%); al suo interno, per il secondo trimestre consecutivo, sono in lieve espansione le vendite dei prodotti per la casa ed elettrodomestici (+0,3%). ■

## VENDITE AL DETTAGLIO PER GRUPPO DI PRODOTTI E FORMA DISTRIBUTIVA

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana

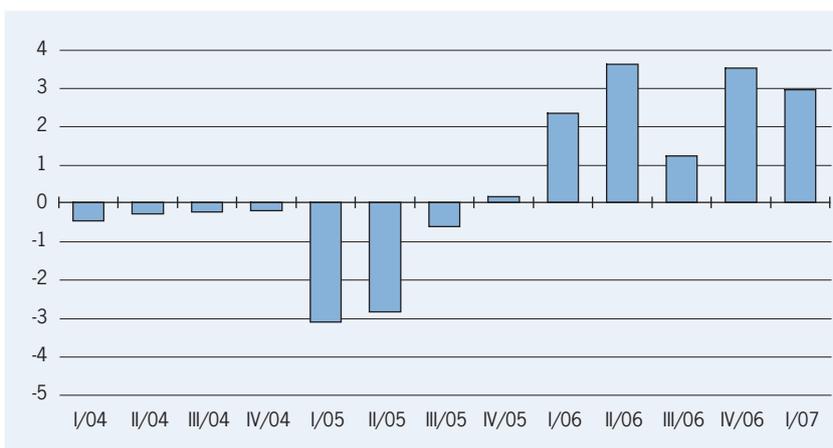


Continua l'andamento divergente fra grande, in crescita, e piccola e media distribuzione, in diminuzione, in cui il settore alimentare si porta tuttavia vicino alla stabilità dopo le pesanti perdite subite nel corso degli anni precedenti. ■

# Industria

Il primo trimestre del 2007 si apre evidenziando l'atteso proseguimento di una fase di recupero iniziata alla fine del 2005.

Nei primi tre mesi del 2007 i livelli produttivi delle imprese manifatturiere regionali sono cresciuti infatti del 2,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. ■



**LA PRODUZIONE INDUSTRIALE IN TOSCANA**  
Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana-  
Confindustria Toscana

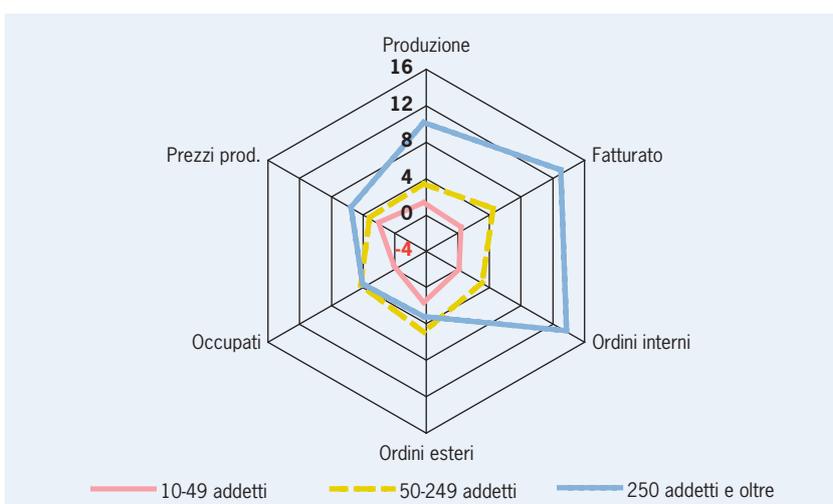
Prosegue l'espansione su ritmi elevati dei settori regionali tecnologicamente più avanzati come la meccanica, l'elettronica-mezzi di trasporto e la chimica-farmaceutica. Rallenta invece il legno-mobili, in ripresa lo scorso anno, mentre torna a flettere leggermente il tessile-abbigliamento. ■

SETTORI DI ATTIVITÀ	I/2006	II/2006	III/2006	IV/2006	I/2007
Alimentari, bevande e tabacco	2,3	0,7	0,6	3,1	4,6
Tessile e abbigliamento	-0,5	1,1	0,3	1,6	-0,2
Cuoio, pelli e calzature	0,2	1,8	2,6	3,0	1,5
Legno e arredamento	2,3	2,7	-1,2	1,9	-1,2
Prodotti in metallo	6,5	4,8	4,7	3,5	2,0
Industria meccanica	7,0	2,8	3,0	9,3	7,3
Elettronica e mezzi di trasporto	4,5	8,0	6,1	6,7	7,8
Prodotti non metalliferi	1,0	2,3	0,2	2,5	2,1
Chimica, gomma e plastica	4,3	14,3	-5,8	5,0	5,2
Manifatturiere Varie	-0,2	0,2	-1,5	1,5	1,7
<b>TOSCANA</b>	<b>2,3</b>	<b>3,6</b>	<b>1,2</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>

**LA PRODUZIONE INDUSTRIALE PER SETTORE DI ATTIVITÀ**  
Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana-  
Confindustria Toscana

La ripresa si estende a tutte le dimensioni d'impresa, anche se continua ad interessare maggiormente quelle più grandi. Per le piccole la crescita della produzione (+1,1%) e degli altri indicatori risulta ancora inferiore alle altre dimensioni, sintomo di maggiori difficoltà ad agganciare in pieno la ripresa. ■



**LA CONGIUNTURA INDUSTRIALE PER DIMENSIONE AZIENDALE**  
Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

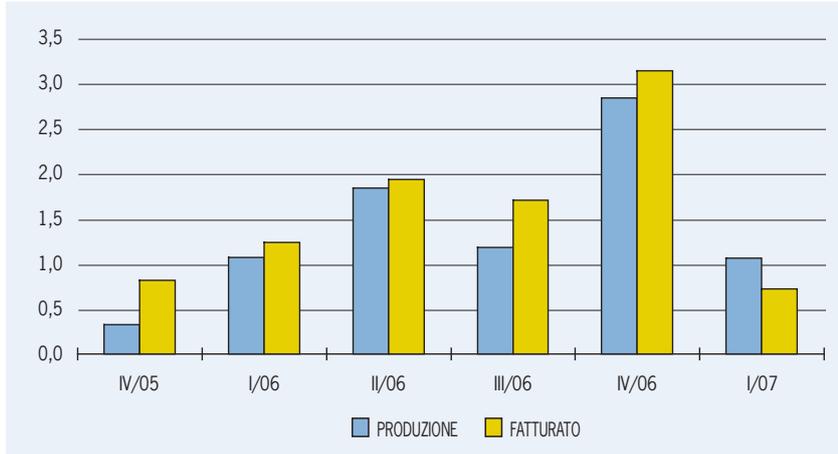
Fonte: Unioncamere Toscana-  
Confindustria Toscana

# PMI e Artigianato

## PRODUZIONE E FATTURATO DELLA PICCOLA IMPRESA INDUSTRIALE (10-49 ADDETTI)

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana-Confindustria Toscana

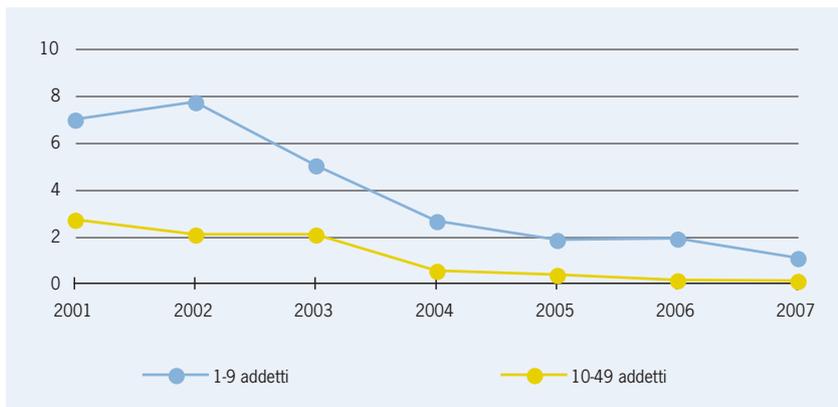


La crescita produttiva nella piccola industria risulta in linea con quella del primo trimestre 2006. La produzione aumenta infatti dell'1,1% mentre il fatturato nominale cresce solo dello 0,7%. Mostrano una dinamica moderata anche gli ordinativi provenienti dal mercato interno (+0,5%), mentre crescono maggiormente quelli esteri (+1,9%). ■

## MOVIMENTI OCCUPAZIONALI PREVISTI NELLE PICCOLE IMPRESE

Tassi di crescita. Valori %

Fonte: Unioncamere-Ministero del Lavoro, Sistema Informativo Excelsior

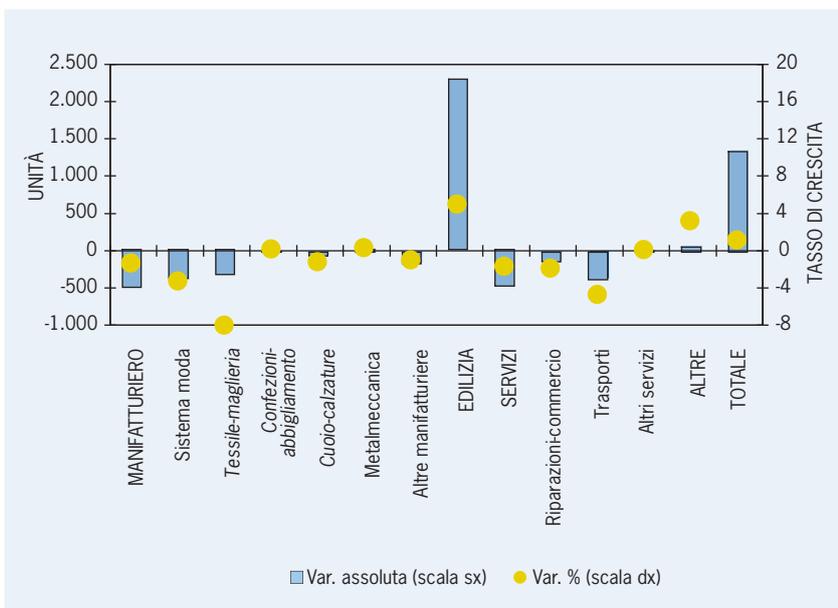


La crescita degli occupati dipendenti prevista in Toscana per le micro e per le piccole imprese raggiunge il valore minimo degli ultimi sette anni. Le micro imprese sembrano aver risentito maggiormente della crisi iniziata ad inizio decennio, mentre per le piccole l'andamento sembra ormai essersi stabilizzato. ■

## IMPRESE ARTIGIANE

Variazione del numero di imprese registrate al 31/03/2007 rispetto all'anno precedente

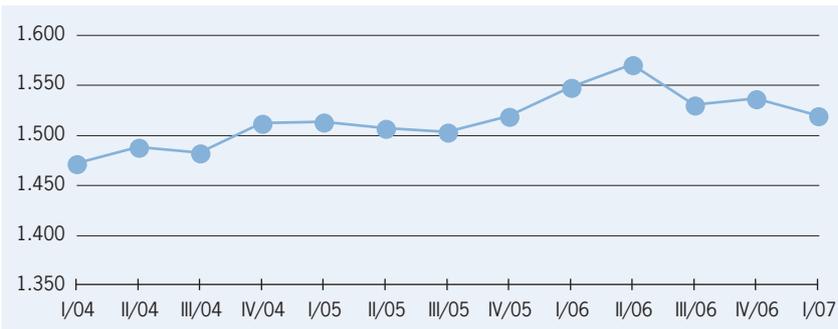
Fonte: elaborazioni Unioncamere Toscana su dati Infocamere-Movimprese



L'incremento delle imprese artigiane (+1,2%) si concentra ancora una volta nel comparto edile (+5,0%). Per il manifatturiere, ancora in diminuzione (-1,4%), le perdite si concentrano nel sistema moda ed in particolare nel tessile-maglieria, mentre nei servizi (-1,6%) le riduzioni riguardano sia il commercio che i servizi di trasporto. ■

# Mercato del lavoro

Nel primo trimestre 2007 gli occupati in Toscana sono diminuiti di 28mila unità. Una diminuzione dell'1,1% viene registrata anche dal confronto con il quarto trimestre 2006. La sensibile riduzione del ritmo di crescita è in parte dovuto all'attenuazione dell'apporto fornito dalla componente straniera che aveva contribuito sensibilmente nel corso del 2006. ■

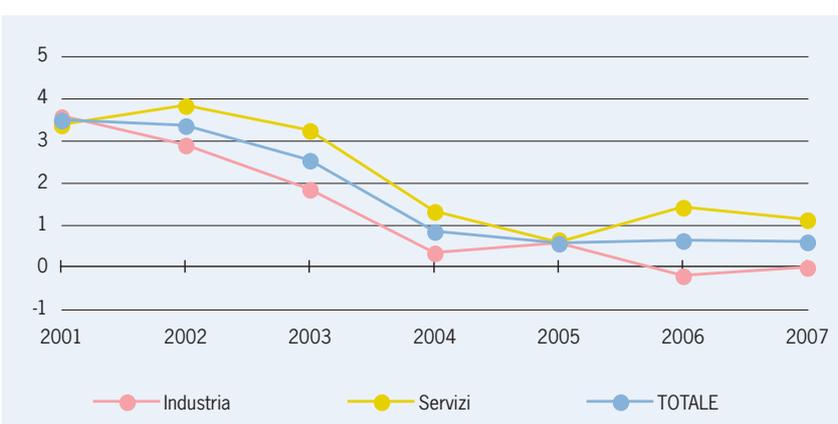


## NUMERO DI OCCUPATI IN TOSCANA

Dati destagionalizzati. Migliaia di unità

Fonte: elaborazioni IRPET su dati ISTAT

Il tasso di crescita degli occupati dipendenti previsto in Toscana per l'anno 2007 (+0,6%) risulta tuttavia positivo e in linea con quello degli ultimi tre anni, anche se è frutto di tassi di entrata (7,8%) e di uscita (7,3%) molto più elevati. L'andamento dell'industria risulta stagnante, mentre leggermente più positiva l'intonazione del ciclo per i servizi (+1,1%). ■

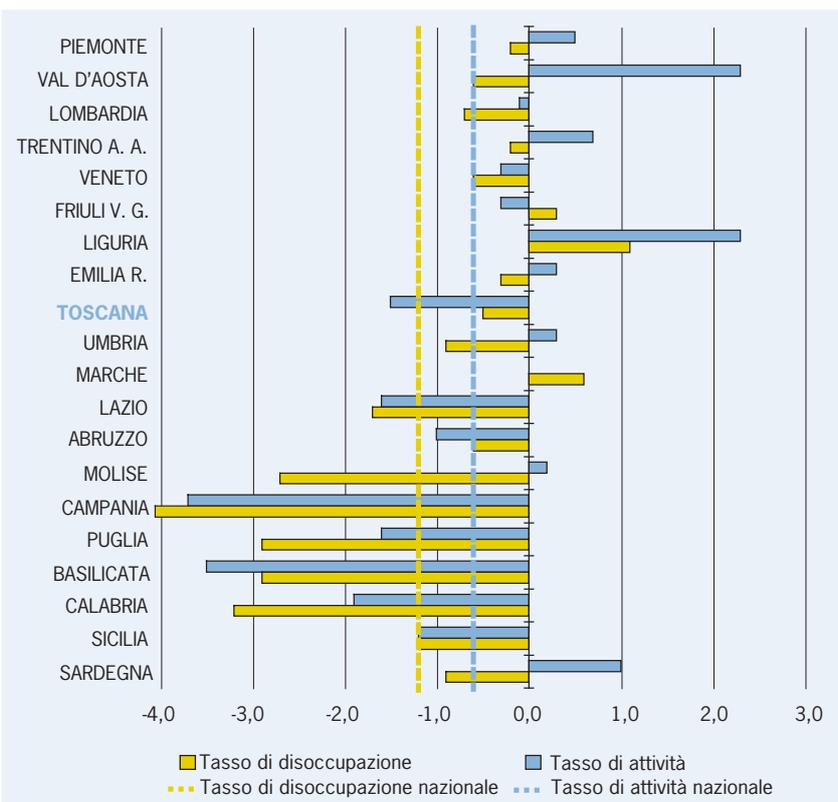


## MOVIMENTI OCCUPAZIONALI PREVISTI PER SETTORE DI ATTIVITÀ

Tassi di crescita. Valori %

Fonte: Unioncamere-Ministero del Lavoro, Sistema Informativo Excelsior

Il tasso di attività del primo trimestre 2007 della popolazione toscana in età lavorativa si è ridotto di 1,5 punti percentuali rispetto ad un anno prima portandosi al 66,7%. Il tasso di disoccupazione rimane invariato rispetto al trimestre precedente (4,8%) mentre dal confronto dello stesso trimestre con l'anno precedente si registra una diminuzione di 5 decimi di punto. ■



## PRINCIPALI INDICATORI DEL MERCATO DEL LAVORO PER REGIONE

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

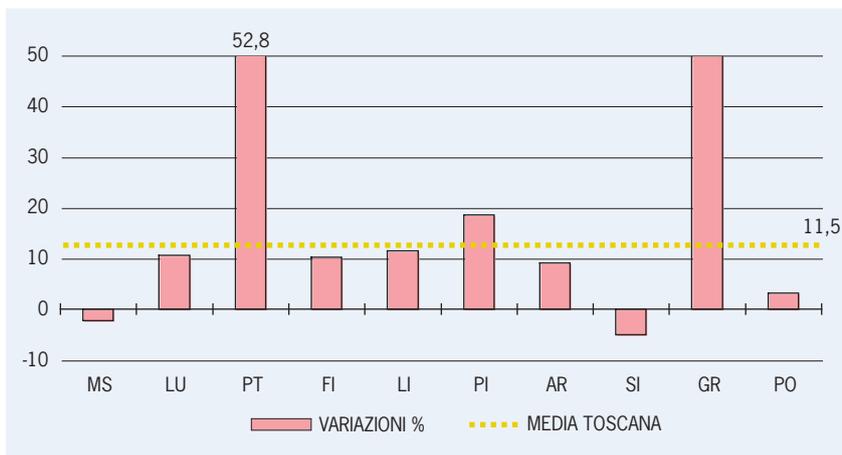
Fonte: elaborazioni IRPET su dati ISTAT

# La congiuntura provinciale

## LE ESPORTAZIONI A PREZZI CORRENTI

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: elaborazioni IRPET su dati ISTAT

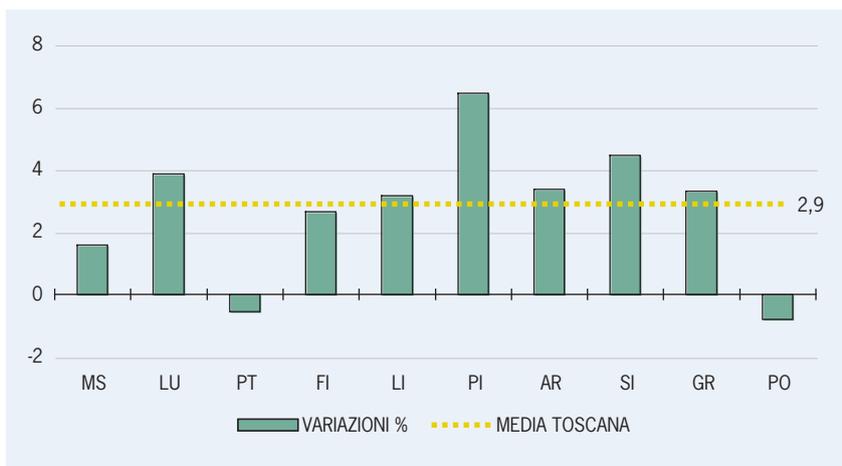


A livello territoriale, le esportazioni del primo trimestre 2007, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, crescono soprattutto nelle province di Pistoia e Grosseto; incrementi più contenuti, ma superiori alla media regionale si riscontrano per Pisa, mentre per le province di Massa Carrara e Siena si registrano delle lievi riduzioni. ■

## LA PRODUZIONE INDUSTRIALE

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

Fonte: Unioncamere Toscana-Confindustria Toscana

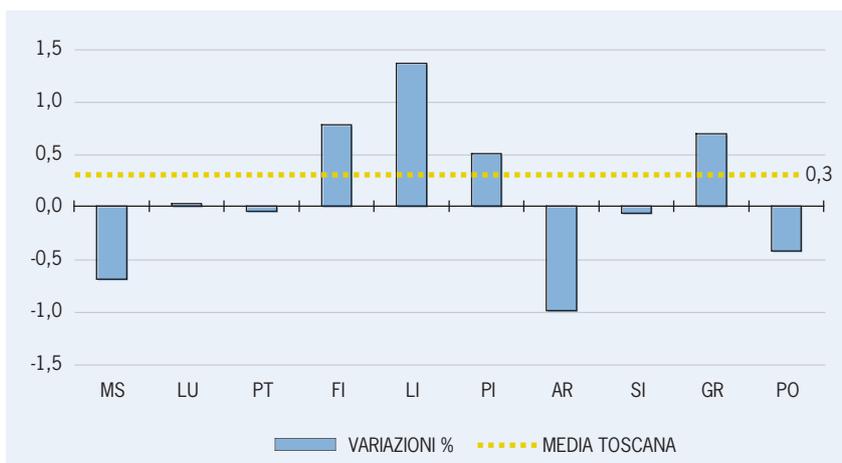


La ripresa del comparto manifatturiero mostra una battuta di arresto nelle province di Pistoia e Prato, che tornano in recessione nel corso del trimestre. Anche Massa Carrara evidenzia un risultato inferiore alla media regionale, seppur positivo. Ottima la crescita nella provincia di Pisa, concentrata in particolare nel settore metalmeccanico. ■

## LE VENDITE AL DETTAGLIO

Variazioni % su trimestre corrispondente anno precedente

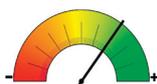
Fonte: Unioncamere



L'incremento delle vendite al dettaglio registrato a livello regionale si concentra nelle province di Livorno, Firenze, Grosseto e Pisa. Per Arezzo, Massa Carrara e Prato si verificano ulteriori diminuzioni. ■

# Il dettaglio territoriale

## AREZZO



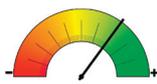
Prosegue il momento favorevole dell'industria manifatturiera, con incrementi di produzione (+3,4%) e fatturato (+4,3%) al di sopra del dato regionale. Tiene la domanda interna (+1,6%), mentre resta elevata quella estera (+4,2%). La Cig in diminuzione e la crescita dell'export (+9,0%) completano il quadro positivo, mentre il mercato interno non riesce ad invertire la tendenza, con vendite al dettaglio ancora in diminuzione (-1,0%), soprattutto nella media distribuzione. ■

## FIRENZE



I buoni risultati di meccanica e chimica mantengono la crescita di produzione (+2,7%) e fatturato (+4,5%) manifatturieri su buoni livelli, con ordinativi interni (+5,4%) ed esteri (+4,2%) che segnalano buone prospettive per il futuro. La Cig appare in diminuzione, malgrado si evidenzino nel trimestre un incremento della componente straordinaria dell'industria. Risultano positivi anche i livelli di crescita di esportazioni (+10,1%), vendite al dettaglio (+0,8%) ed imprese (+1,4%). ■

## GROSSETO



L'anno 2007 si apre con un'incoraggiante ripresa del manifatturiero. Torna a crescere la produzione industriale (+3,3%) grazie anche al buon andamento degli ordini interni (+3,7%) ed esteri (+3,5%), questi ultimi trainati da un'ottima performance dell'export (soprattutto nel settore chimico). Lieve miglioramento del commercio al dettaglio (+0,7%) dovuto solo alla grande distribuzione mentre la piccola e la media segnalano una diminuzione (-0,5% e -0,3%). Ancora stagnante la demografia imprenditoriale. ■

## LIVORNO



La crescita del manifatturiero è positiva ed in linea col dato regionale in quanto a produzione (+3,2%), mentre è più ridotta l'espansione del fatturato (+2,0%). Rispetto al quadro complessivo della Toscana, la provincia si segnala in positivo per il risultato molto brillante delle vendite al dettaglio (+1,4%), con una lieve espansione anche del commercio tradizionale (+0,2%); in negativo per l'andamento delle imprese registrate (-1,8%). ■

## LUCCA



Molto positiva l'evoluzione del manifatturiero (+3,9% la produzione, +5,7% il fatturato) grazie anche ad un forte incremento degli ordinativi: +5,4% interni, +6,4% esteri. Bene anche l'export (+10,6%) con la cartotecnica (+12,4%) e la cantieristica al di sopra della media complessiva. Meno incoraggianti i dati sul commercio che evidenziano come la crescita della grande distribuzione (+2,7%) non riesca a far risalire il dato complessivo (invariato). ■

## MASSA CARRARA



Il discreto andamento del fatturato manifatturiero (+5,1%) non trova pieno riscontro nella crescita produttiva (+1,6%) mentre gli ordinativi appaiono sempre vivaci (+3,3% interni, +3,6% esteri). Non bene invece l'export (-2,3%) tanto a causa della meccanica (-2,8%) che della lavorazione della pietra (-2,3%). Male anche il commercio al dettaglio con una flessione dello 0,7% causata da perdite consistenti nella piccola (-2,2%) e media distribuzione (-1,8%). ■

## PISA



Il primo trimestre 2007 vede un ulteriore balzo in avanti di produzione e fatturato delle imprese industriali (entrambi +6,4%); completa il quadro la crescita costante degli ordinativi, in particolare modo di quelli esteri (+6,9), sostenuta peraltro da dati di consuntivo dell'export nel trimestre molto buoni (+18,5%). Crescono oltre la media regionale le vendite nel commercio al dettaglio (+0,5%) ed il numero di imprese (+1,0%). ■

## PISTOIA



I segnali sono decisamente poco confortanti per la provincia, sia considerando la congiuntura industriale (produzione -0,5%; fatturato -0,2%), con un calo degli ordinativi esteri (-2,1%), che quella del commercio al dettaglio (-0,1%) caratterizzato da una robusta flessione, in particolare, del commercio tradizionale (-2,4%). In termini di imprese, il saldo è positivo per circa 300 unità, corrispondenti ad una espansione di circa un punto percentuale. ■

## PRATO



Nuova flessione di produzione (-0,8%) e fatturato (-2,7%) dell'industria con diminuzioni degli ordinativi interni (-1,1%) ed esteri (-2,4%). In aumento, nell'industria, il ricorso tanto alla Cig ordinaria quanto a quella straordinaria (+85,2%), dato, quest'ultimo, che evidenzia il persistere di operazioni di ristrutturazione. La crescita imprenditoriale si mantiene sostenuta (+1,6%), mentre le vendite al dettaglio subiscono una leggera flessione (-0,4%). ■

## SIENA



Crescono a buoni ritmi sia produzione (+4,5%) che fatturato (+4,3%) manifatturieri sostenuti anche dal buon andamento della domanda estera (+2,6%), mentre gli ordinativi interni risultano in flessione dello 0,3%. Le esportazioni provinciali diminuiscono del 5%, anche a causa delle riduzioni osservate per farmaceutica e mezzi di trasporto. Stagnanti le vendite nel commercio al dettaglio (-0,1%) con andamenti negativi rispetto alla media regionale nella piccola distribuzione. ■

**numero**Toscana  
Luglio 2007

Trimestrale  
Supplemento al n. 45 della  
**LETTERA IRPET**  
dell'Istituto Regionale  
per la Programmazione  
Economica della Toscana

Direttore responsabile  
Francesca Calonaci

Gruppo di lavoro

IRPET:  
Stefano Casini Benvenuti  
Sonia Nozzoli  
Renato Panicià

UNIONCAMERE TOSCANA:  
Massimo Pazzarelli  
Riccardo Perugi

Segretaria di redazione  
Patrizia Ponticelli - IRPET

Progetto grafico  
Leonardo Baglioni

Direzione, redazione  
Via G. La Farina 27  
50132 Firenze  
Tel. 055-57411  
Fax 055-574155

Stampa:  
Pacini Editore Industrie  
Grafiche - Ospedaletto  
(Pisa)  
per conto di  
EDIFIR-Edizioni Firenze  
via Fiume, 8 - 50123  
Firenze  
www.edifir.it

Chiuso in tipografia nel  
mese di luglio 2007

Spedizione in  
abbonamento postale -  
70% - Filiale di Firenze

Registrazione n. 4605  
del 19.07.96 presso il  
Tribunale di Firenze