

OSSERVATORIO ECONOMICO DI FROSINONE 2008-2009

Nota congiunturale sull'economia della provincia di Frosinone

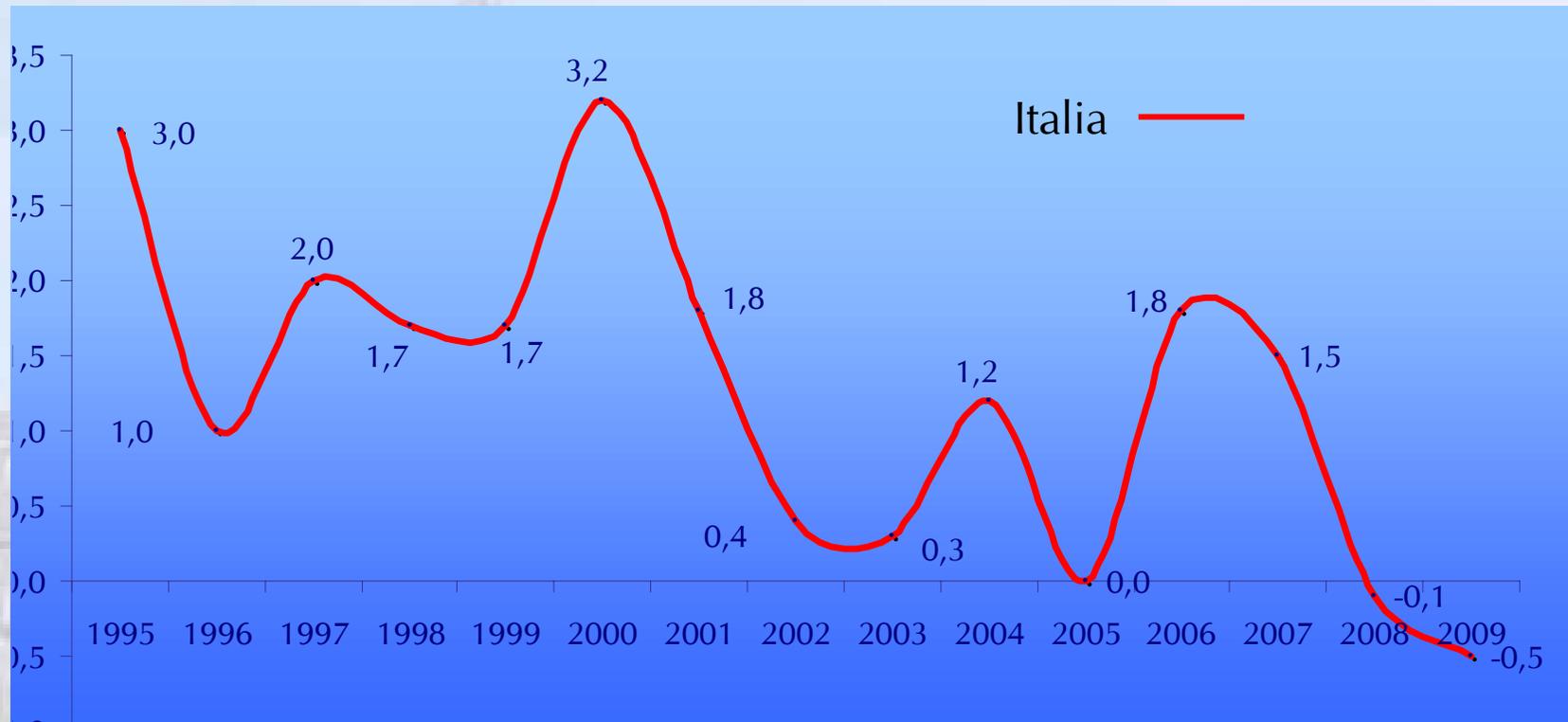
I semestre 2008 – Previsioni II semestre 2008

A cura di:

Giuseppe Capuano, Dirigente Responsabile Area Studi e Ricerche - Istituto G. Tagliacarne

Frosinone, 28 novembre 2008

Andamento delle variazioni del Pil italiano



Fonte: Banca d'Italia

Andamento delle variazioni del Pil europeo

	2008	2009	2010
Italia	-0,1	-0,1-0,5	0,6
Germania	1,7	0,0	1,0
Spagna	1,3	-0,2	0,5
Francia	0,9	0,0	0,8
Area Euro	1,2	0,1	0,9
Gran Bretagna	0,9	-1,0	0,4

L'Italia da tre lustri ha una crescita del PIL inferiore dell'1% annuo rispetto alla media UE

Fonte: Commissione UE

I 4 fattori macroeconomici che potrebbero contribuire ad un cambiamento del ciclo economico da una fase recessiva (II° sem. 2008 – I° sem. 2009) ad una di tipo espansivo (a partire dalla fine del 2009)

- 1. Riduzione del prezzo del petrolio e delle materie prime con riduzione dei costi di produzione;**
- 2. Diminuzione costo del danaro con impulso agli investimenti e ai consumi delle famiglie;**
- 3. Rivalutazione del dollaro nei confronti dell'euro con spinta all'esportazione nell'area del dollaro;**
- 4. Riduzione dell'inflazione e aumento potere di acquisto delle famiglie**

Il contributo della politica economica

Finita una fase ventennale di politiche di stampo monetarista (alti tassi di interesse, lotta all'inflazione ed enfaticizzazione del ruolo del libero mercato), al fine di stimolare la crescita saranno perseguite politiche di tipo keynesiano per sostenere la domanda aggregata (liquidità nel sistema, riduzione tassi di interesse, spesa pubblica per investimenti, sostegno ai consumi delle famiglie, etc.) e di *"supply side"* con sostegno alle piccole e medie imprese.

Attenzione:

L'impatto delle politica economica è diverso a seconda del modello di sviluppo di una economia locale e della struttura dei consumi e del risparmio delle famiglie.

Prezzo del petrolio in \$ Usa (2000 – 2008)

Anno	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	Mag - 08	Lug - 08	Set - 08	Nov- 08
\$ USA	28,4	24,9	25,0	28,4	38,0	55,1	66,1	72,7	133,0	149,0	101,0	60-65,0

Fonte: IL Sole 24 ORE

Dal 2000 al luglio 2008 +500%

Da agosto a novembre 2008 -130%

Tasso di cambio Euro/ \$ Usa

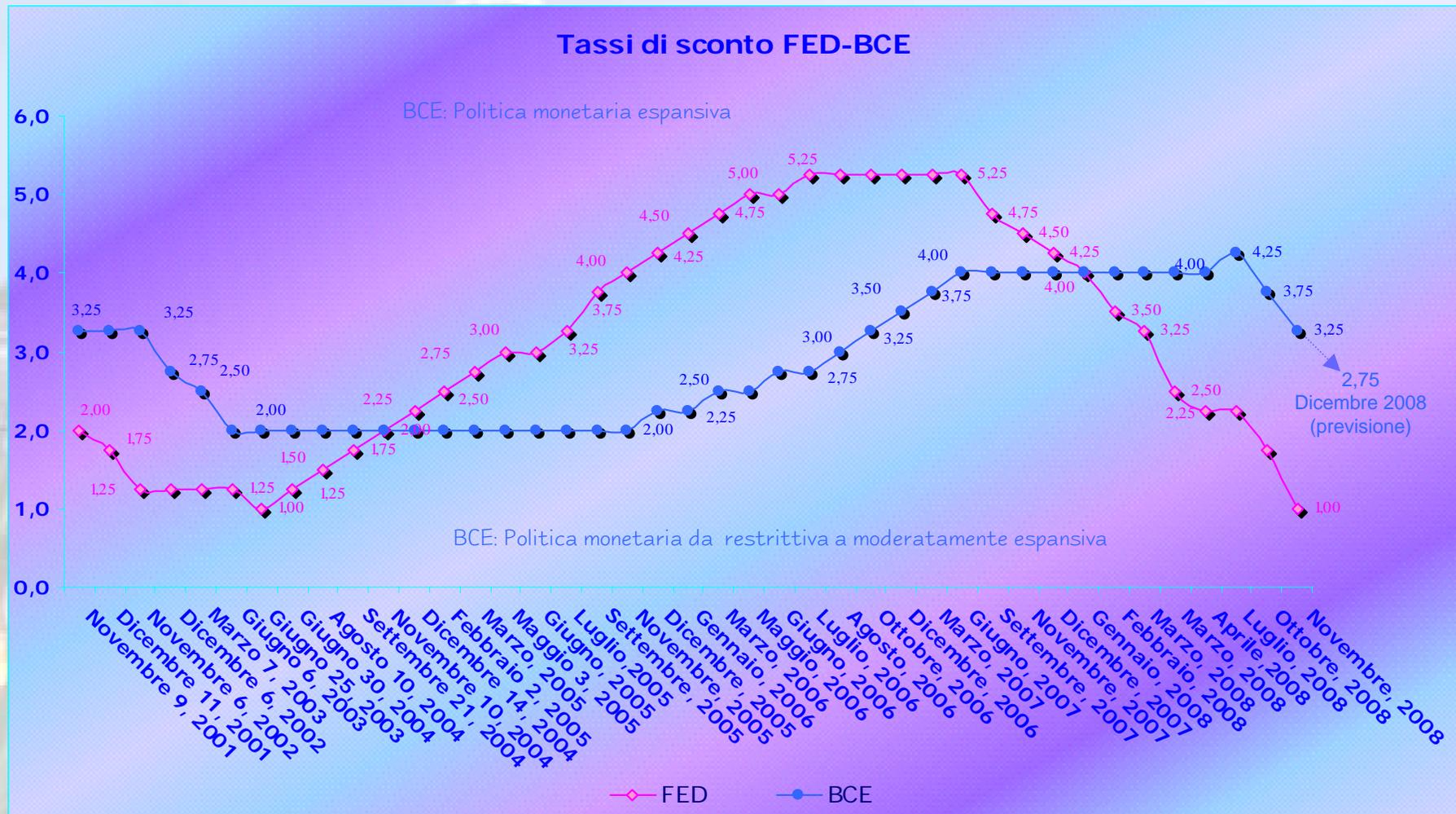
Cambio euro/dollaro dal 1° gennaio 1999 a oggi

2000-2008: +100%



Fonte: elaborazione del Sole 24 Ore on line su dati Datastream

La "discesa" dei tassi di interesse negli USA e nell'UE



Si riduce la pressione inflazionistica: tasso di inflazione dal 4 al 3% in Europa con tendenza al 2% nel 2009
Pericolo deflazione?

L'indebitamento delle famiglie

Impieghi delle famiglie consumatrici delle province laziali ed italiane (Valori assoluti e variazione percentuale 2000-2007)

	Valori assoluti			Variazioni percentuali	
	2000	2006	2007	2007-2000	2007-2006
Frosinone	901	1.580	1.766	95,9	11,8
Latina	1.300	2.378	2.569	97,5	8,0
Rieti	375	687	717	91,0	4,3
Roma	16.470	33.525	35.865	117,8	7,0
Viterbo	814	1.518	1.605	97,1	5,8
Lazio	19.862	39.688	42.523	114,1	7,1
ITALIA	176.358	338.045	367.491	108,4	8,7

Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Banca d'Italia

Quasi raddoppia l'indebitamento delle famiglie della provincia di Frosinone, con una variazione percentuale più elevata nell'ultimo anno (+ 11,8%) e un peso del 15,6% sul PIL

L'opinione degli imprenditori della provincia di Frosinone: tre scenari per la crisi economica

Una crisi a forma di

V

**Il 18% delle imprese
prevede una crisi breve
come quella del 1991 e del
2001**

Una crisi a forma di

U

**Il 72% delle imprese
prevede una crisi
"pesante" che si
trascinerà anche nel 2009**

Una crisi a forma di

L

**Il 10% delle imprese
prevede una crisi
prolungata fino al 2010
come quella del Giappone
negli anni '90**

Fonte: Osservatorio Economico di Frosinone

Graduatoria dei fattori sui quali le imprese dovranno intervenire per far fronte alla crisi (in %)

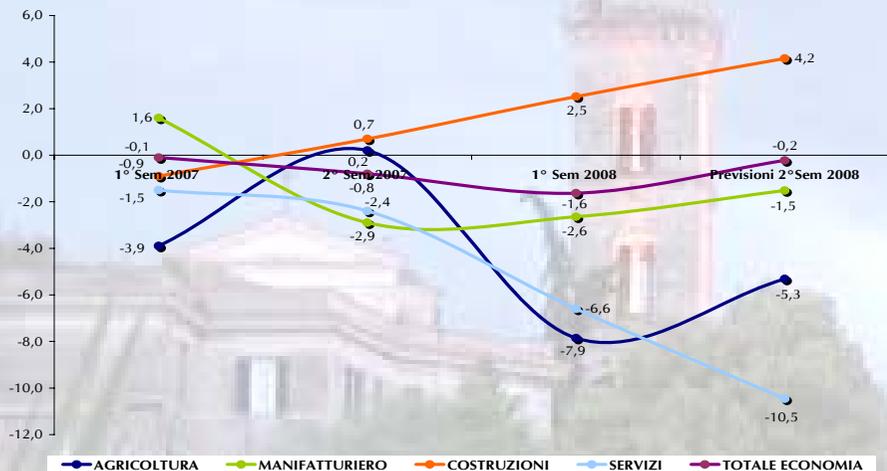
Posizione	Fattori determinanti di intervento	Incidenza percentuale
<i>Interventi a priorità alta</i>		
1	Contenere i prezzi	68,9
2	Inserimento di risorse umane qualificate	51,3
3	Formazione del personale	49,4
4	Certificazione di qualità	48,1
5	Ricerca di nuovi mercati	46,6
6	Innovazione di prodotto	43,0
7	Migliorare il rapporto con le Istituzioni	36,7
8	Creazione di Marchi	32,1
9	Puntare sull'innovazione di processo	26,4
10	Affrontare il Rischio imitazione	23,1
<i>Interventi a priorità medio-bassa</i>		
11	Pianificazione della strategia distributiva	22,3
12	Valorizzare il radicamento territoriale	17,8
13	Migliorare le relazioni con le Università	15,6
14	Diversificazioni delle fonti di finanziamento	13,1
15	Ricorso al capitale di rischio	12,8
16	Accordi con altre imprese e creazione di reti	12,1
17	Prevedere delle delocalizzazione produttiva	5,3
18	Attenta analisi della concorrenza	4,8
19	Esternalizzazione di servizi	3,8

Fonte: Elaborazioni Istituto Tagliacarne su dati CCIAA Frosinone

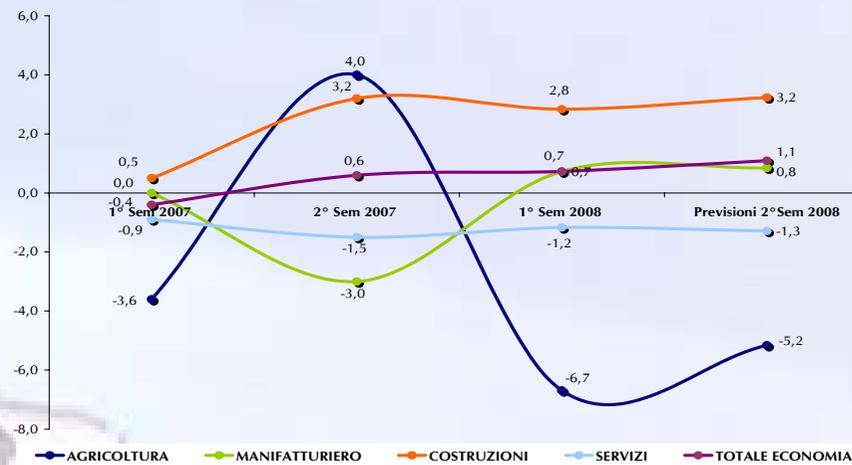
Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Andamento degli indicatori congiunturali (produzione, fatturato, portafoglio ordini, occupati) in provincia di Frosinone: variazioni quantitative (I semestre 2007 – I semestre 2008, previsioni secondo semestre 2008; in %)

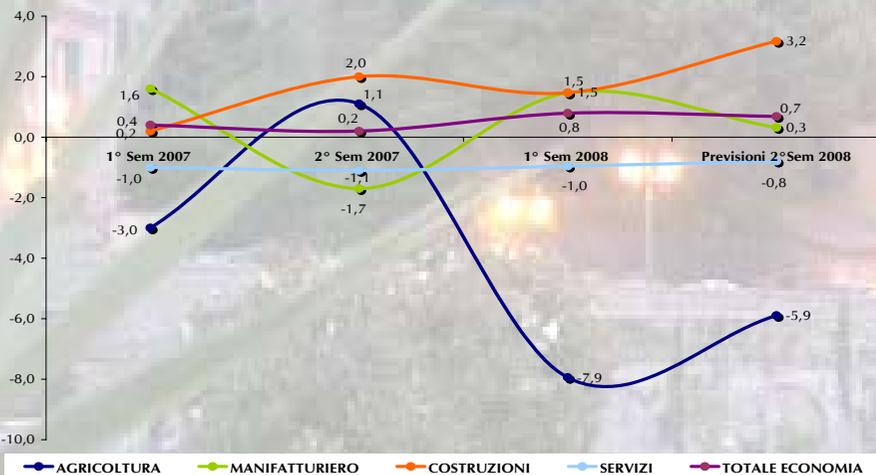
Produzione



Fatturato



Portafoglio ordini



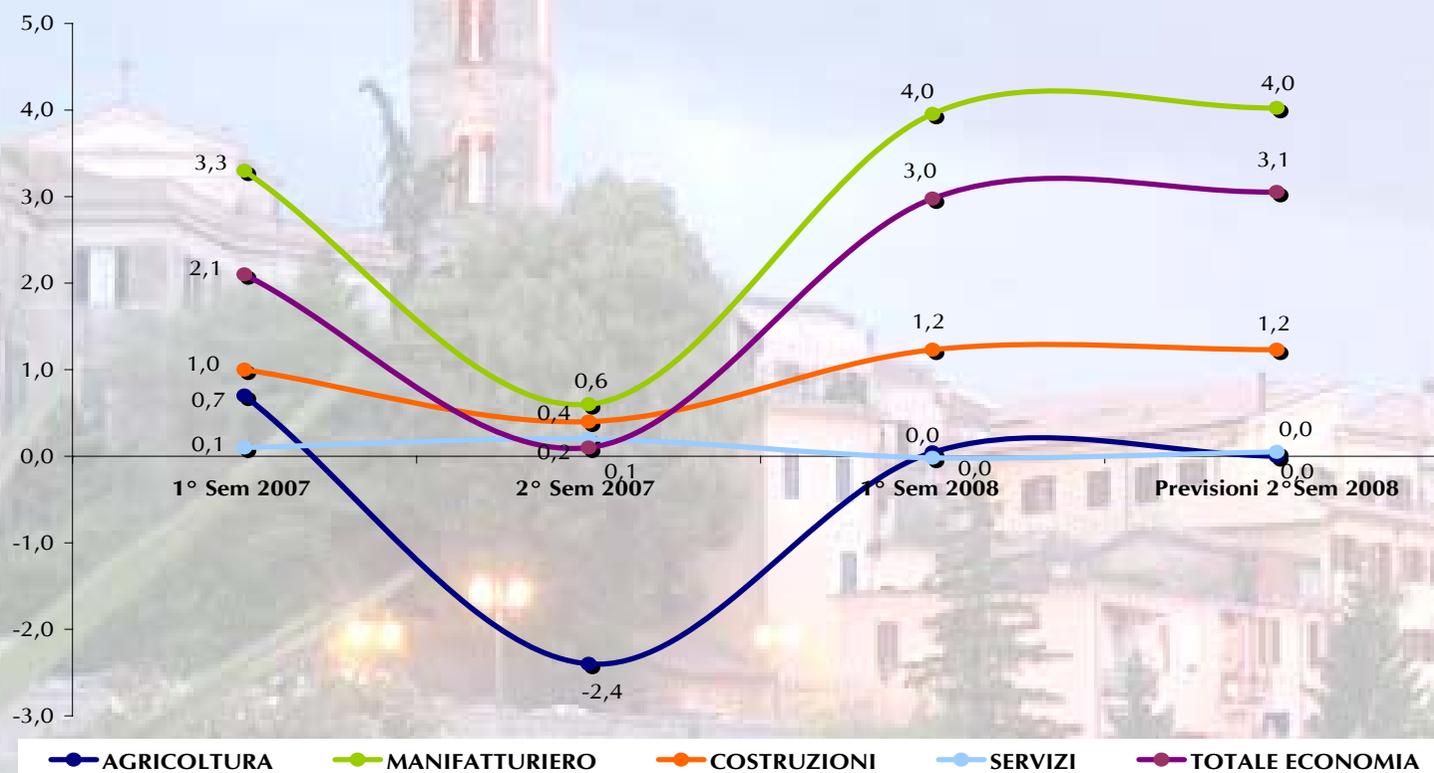
Occupati



Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

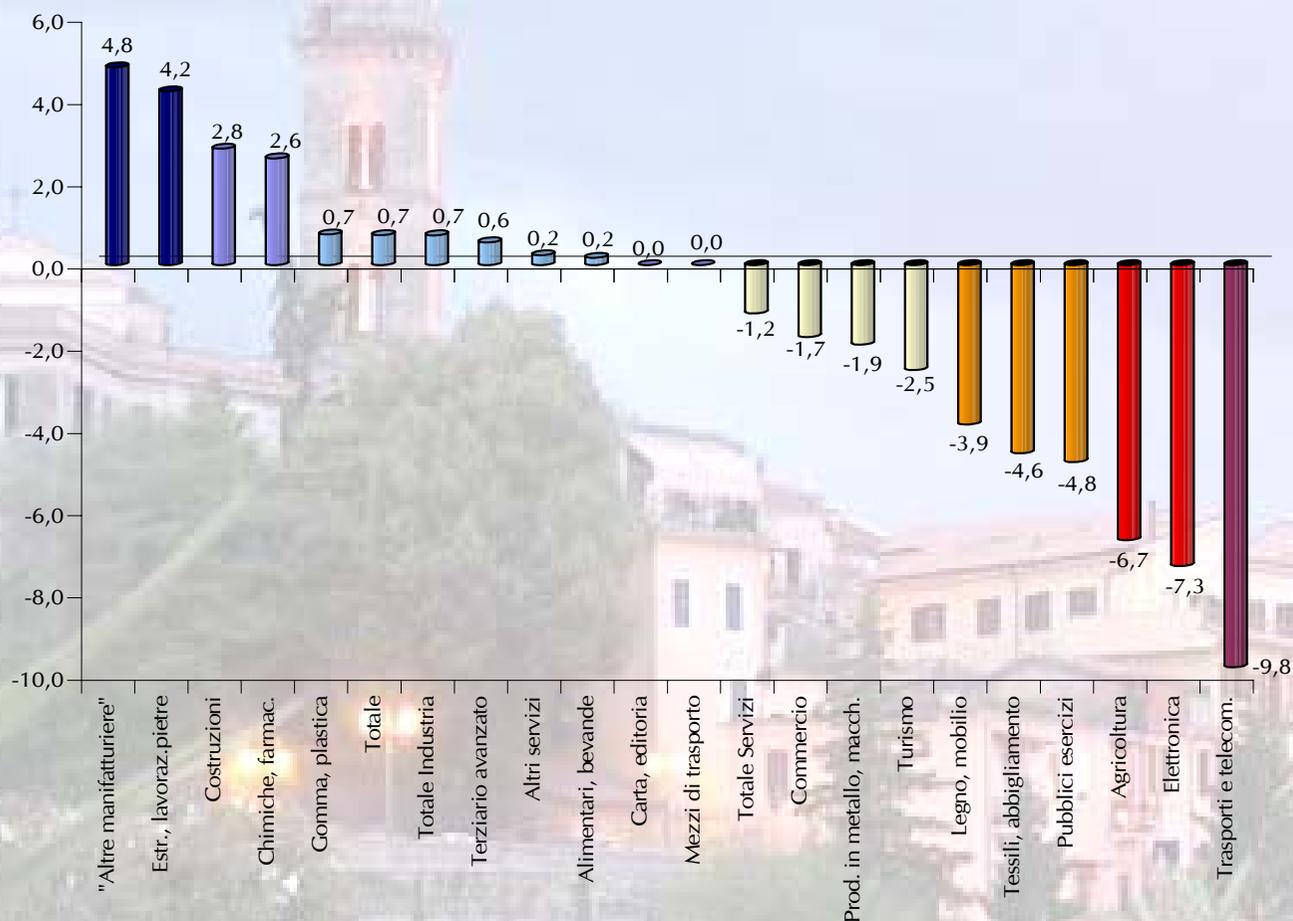
Andamento degli investimenti in provincia di Frosinone: variazioni quantitative (I semestre 2007 – I semestre 2008, previsioni secondo semestre 2008; in %)



Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Variazioni quantitative del fatturato nei settori economici della provincia di Frosinone nel primo semestre 2008 (in %)

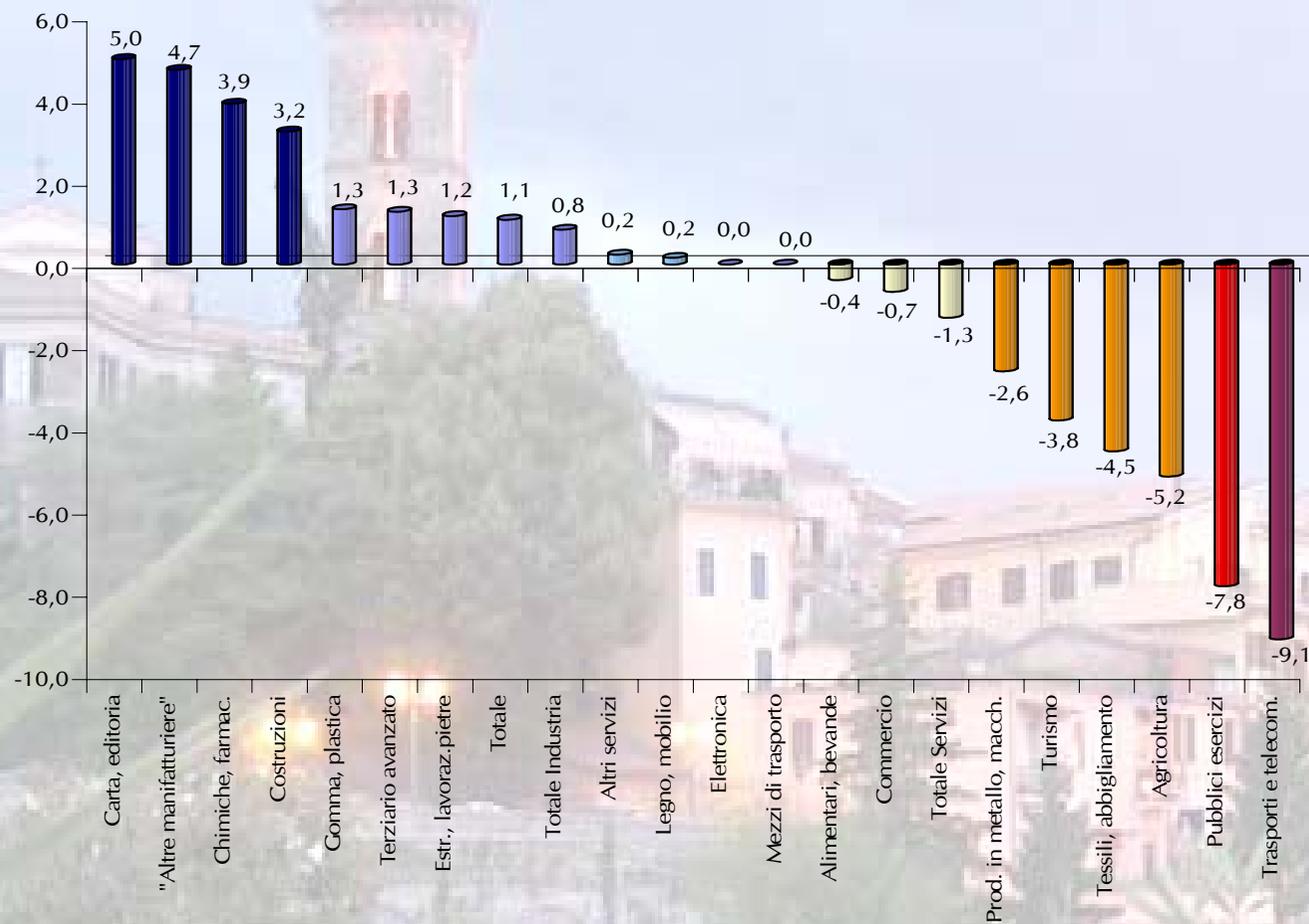


Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Bene costruzioni, chimico – farmaceutico; difficoltà per trasporti, agricoltura, elettronica e pubblici esercizi

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Previsioni quantitative di andamento del fatturato nei settori economici della provincia di Frosinone per il secondo semestre 2008 (in %)



Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

La stagnazione continua anche a fine 2008

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Categorie imprenditoriali maggiormente dinamiche in provincia di Frosinone secondo i saldi congiunturali di fatturato nel I semestre 2008 rispetto al II semestre 2007 (in %)

Manifatturiero da 50 a 99 addetti	71,4
Totale imprese da 50 a 99 addetti	45,5
Totale imprese oltre 100 addetti	33,3
Costruzioni da 10 a 19 addetti	32,0
Gomma/plastica	27,3
Manifatturiero con oltre 100 addetti	20,0
Costruzioni in gruppo imprenditoriale	20,0
Costruzioni società di capitali	18,5
Manifatturiero export oriented	18,2
Imprese in rete	16,7
Costruzioni da 6 a 9 addetti	15,4
Agricoltura società di capitali	12,5
Totale imprese da 10 a 19 addetti	11,2
Costruzioni da 20 a 49 addetti	10,0
Servizi da 10 a 19 addetti	3,2
Costruzioni	2,6

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Il gruppo "trainante": il 5% del sistema produttivo, circa 2000 imprese

Una struttura produttiva ad andamento "dicotomico"

Andamento congiunturale del fatturato della provincia di Frosinone secondo la classe di addetti nel I semestre 2008 rispetto al II semestre 2007 (in %)

	1 addetto	Da 2 a 5 addetti	Da 6 a 9 addetti	Da 10 a 19 addetti	Da 20 a 49 addetti	Oltre 50 addetti	Totale
Maggiore	0,8	6,7	12,0	21,1	11,4	54,7	10,1
Minore/uguale	99,2	93,0	88,0	78,9	88,6	45,1	25,3
Ns/nr	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Saldo	-39,7	-19,5	-18,7	11,2	-13,6	35,6	-15,1

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Andamento previsionale del fatturato nei settori economici della provincia di Frosinone secondo la classe di addetti nel II semestre 2008 rispetto al I semestre 2008 (in %)

	1 addetto	Da 2 a 5 addetti	Da 6 a 9 addetti	Da 10 a 19 addetti	Da 20 a 49 addetti	Da 50 a 99 addetti	Da 100 a 249 addetti	Totale
Maggiore	0,8	6,4	9,3	17,1	6,8	56,7	33,3	8,8
Minore/uguale	78,6	71,0	78,7	73,7	88,7	43,3	16,7	20,0
Ns/nr	20,6	12,6	12,0	9,2	4,5	0,0	0,0	12,5
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Saldo	-26,0	-16,0	-17,3	11,2	-13,6	41,3	16,7	-11,3

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Si accentua il divario tra le micro – piccole imprese e quelle di grandi dimensioni; peggiora la situazione congiunturale

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Andamento congiunturale del fatturato nel I semestre 2008 rispetto al II semestre 2007 per forma giuridica in provincia di Frosinone (in %)

	Ditta individuale	Società di persone	Società di capitali	Altre forme	Totale
Maggiore	2,6	9,0	17,6	9,1	10,1
Minore	32,6	26,9	17,9	27,3	25,3
Uguale	64,5	64,1	64,5	63,6	64,5
Ns/nr	0,3	0,0	0,0	0,0	0,1
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Saldo	-29,9	-17,9	-0,3	-18,2	-15,1

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Andamento congiunturale del fatturato nel I semestre 2008 rispetto al II semestre 2007 per appartenenza a gruppi imprenditoriali e reti di imprese in provincia di Frosinone (in %)

	Imprese in gruppo	Imprese non in gruppo	Imprese in rete	Imprese non in rete	Totale
Maggiore	15,4	10,0	33,3	10,0	10,1
Minore	23,1	25,3	16,7	25,3	25,3
Uguale	61,5	64,5	50,0	64,6	64,5
Ns/nr	0,0	0,1	0,0	0,1	0,1
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Saldo	-7,7	-15,2	16,7	-15,4	-15,1

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

“Tengono” le società di capitali e le “imprese in rete”

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Andamento previsionale del fatturato nel II semestre 2008 rispetto al I semestre 2008 per forma giuridica in provincia di Frosinone (in %)

	Ditta individuale	Società di persone	Società di capitali	Altre forme	Totale
Maggiore	3,2	7,7	14,5	4,5	8,8
Minore	25,5	21,8	14,0	27,3	20,0
Uguale	54,5	62,8	61,5	63,6	58,8
Ns/nr	16,7	7,7	10,1	4,5	12,5
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Saldo	-22,3	-14,1	0,6	-22,7	-11,3

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

Andamento previsionale del fatturato per appartenenza a gruppi imprenditoriali e reti di imprese in provincia di Frosinone (in %)

	Imprese in gruppo	Imprese non in gruppo	Imprese in rete	Imprese non in rete	Totale
Maggiore	15,4	8,6	33,3	8,6	8,8
Minore	15,4	20,1	16,7	20,1	20,0
Uguale	61,5	58,7	50,0	58,8	58,8
Ns/nr	7,7	12,6	0,0	12,6	12,5
Totale	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Saldo	0,0	-11,4	16,7	-11,5	-11,3

Fonte: Osservatorio Economico Frosinone

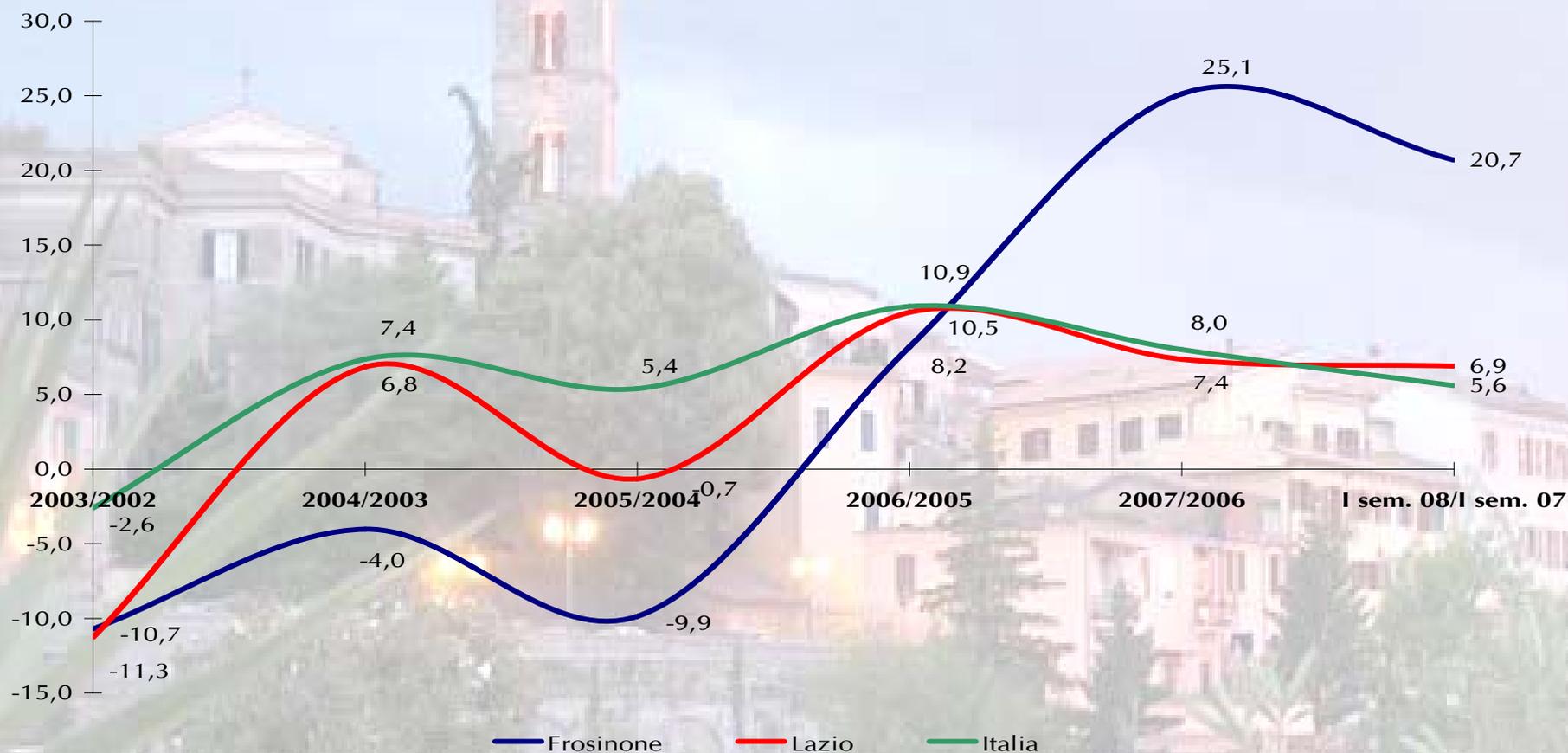
OSSERVATORIO ECONOMICO DI FROSINONE 2008-2009

L'evoluzione della proiezione internazionale nel medio
lungo periodo

Frosinone, 28 novembre 2008

La dinamica del commercio estero provinciale dal 2002 al 2008

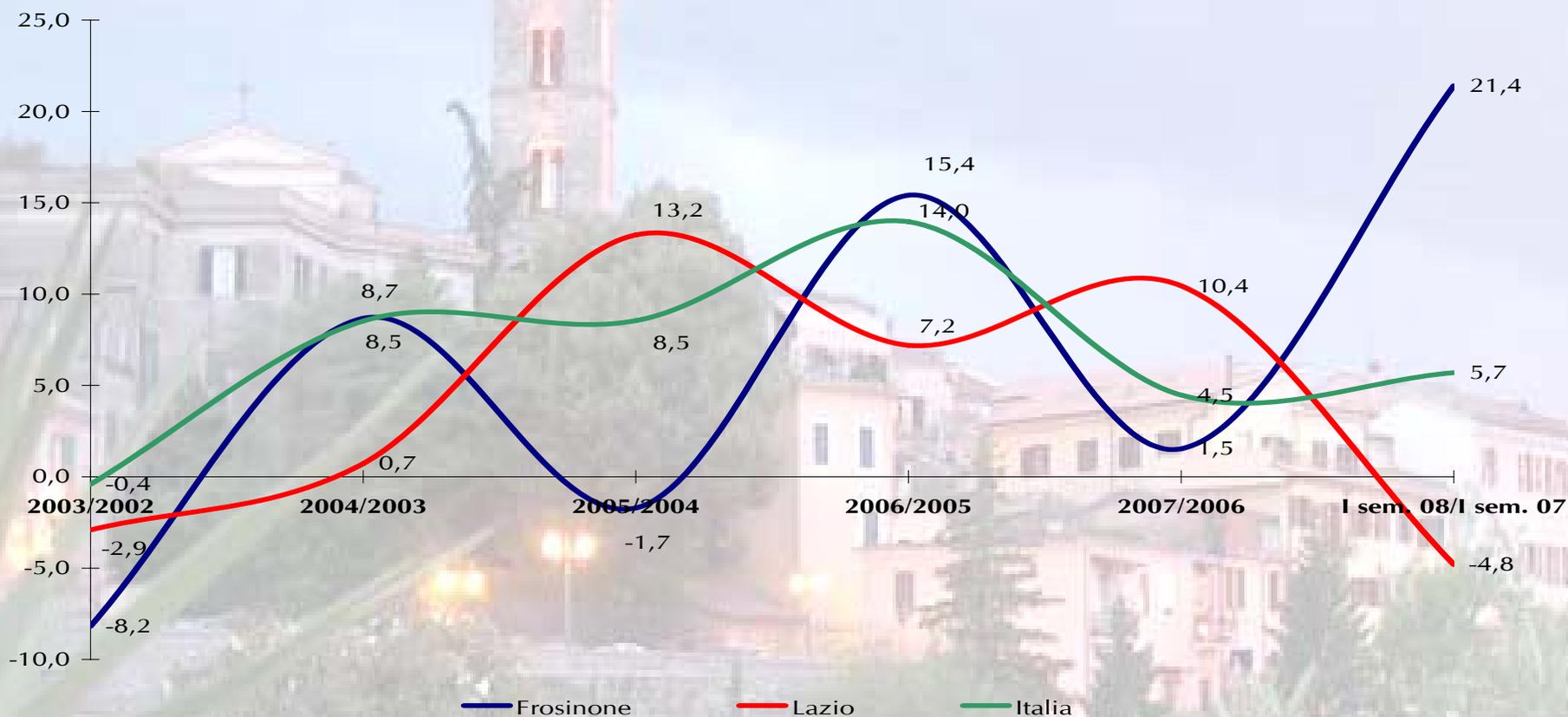
Variazioni percentuali delle esportazioni di Frosinone, Lazio e Italia nel periodo 2002 – I sem. 2008



Fonte: elaborazioni su dati Istat

La dinamica del commercio estero provinciale dal 2002 al 2008

Variazioni percentuali delle importazioni di Frosinone, Lazio e Italia nel periodo 2002 – I sem. 2008



Fonte: elaborazioni su dati Istat

Le dinamiche dell'economia della provincia di Frosinone

Il commercio estero in provincia di Frosinone, nel Lazio ed in Italia nel I sem. 2008 (valori in euro e variaz. % rispetto al I sem. 2007)

	I sem. 2008		Variaz. I sem. 2008/I sem. 2007	
	Import	Export	Import	Export
Frosinone	869.644.303	1.319.262.130	21,4	20,7
Lazio	14.025.560.056	6.840.270.884	-4,8	6,9
Italia	190.961.111.273	183.288.173.402	5,7	5,6

Fonte: elaborazioni su dati Istat

**Effetto
"grandi
imprese"**

**L'export delle
piccole cresce
meno:
+ 9,5% al netto
di chimica e
mezzi di
trasporto**

**Il commercio estero in provincia di Frosinone per settore nel I sem. 2008
(valori in euro, incidenza e variaz. % rispetto al I sem. 2007)**

	I sem. 08		Incidenza I sem. 08		Variaz. I sem. 08/I sem. 07	
	Import	Export	Import	Export	Import	Export
Agricoltura	4.869.070	273.619	0,6	0,0	-37,9	-66,8
Pesca	26.136	0	0,0	0,0	74,8	-100,0
Minerali non energetici	1.708.441	663.313	0,2	0,1	4,8	-34,0
Alimentari, bevande	18.467.024	22.908.651	2,1	1,7	-1,3	30,8
Tessili, abbigliamento	35.140.235	73.512.219	4,0	5,6	3,0	25,1
Cuoio, concia	2.176.737	961.332	0,3	0,1	34,9	25,0
Legno	10.014.747	230.816	1,2	0,0	1,5	-33,7
Carta, editoria	74.416.048	51.048.337	8,6	3,9	59,6	-16,3
Combustibili	74.010	33.585	0,0	0,0	-20,7	71,0
Chimica, farmaceutica	325.195.566	376.353.825	37,4	28,5	37,1	24,3
Gomma, plastica	21.628.183	73.653.846	2,5	5,6	20,1	10,7
Prod. min. non met.	18.659.422	26.573.206	2,1	2,0	-6,9	-11,9
Metalli	110.339.084	36.256.121	12,7	2,7	3,8	37,1
Macchine, app. mecc.	38.549.078	39.797.869	4,4	3,0	-31,8	0,8
App. Elettr. e elettron.	104.047.008	117.155.990	12,0	8,9	78,1	4,2
Mezzi di trasporto	85.670.163	470.720.159	9,9	35,7	2,3	31,3
Mobili e altre manif.	17.917.514	29.027.962	2,1	2,2	20,7	83,8
Totale manifatturiero	862.294.819	1.318.233.918	99,2	99,9	22,1	20,9
Attività, inform. e prof.	24.962	2.770	0,0	0,0	143,8	6656,1
Altri servizi	720.875	88.510	0,1	0,0	41,7	181,5
TOTALE	869.644.303	1.319.262.130	100,0	100,0	21,4	20,7

Fonte: elaborazioni su dati Istat

L'evoluzione strutturale della proiezione estera di Frosinone

Variazione % dell'Export della provincia di Frosinone
(Valori percentuali – 2002-2006-2007)

	Frosinone		ITALIA	
	2007-2006	2007-2002	2002	2007
Alimentare	-12,3	-12,8	5,5	25,9
Tessile ed abbigliamento	0,6	-5,1	1,3	0,6
Concia e pelletteria	58,3	233,1	1,6	3,8
Legno (mobili esclusi)	14,3	180,6	9,7	12,2
Editoria e stampa	20,3	37,9	3,8	13,3
Coke e raffinaria	-90,2	-82,7	14,2	189,7
Chimica farmaceutica	4,8	17,0	4,1	26,5
Gomma e plastica	-5,2	-2,7	6,1	31,0
Lavorazione minerali non metalliferi	11,9	181,4	2,4	6,0
Metallurgia	-33,9	25,2	13,2	98,3
Meccanica	-12,9	13,7	11,4	40,4
Elettronica	-7,4	-59,1	3,7	24,2
Mezzi di trasporto	123,1	33,3	14,8	33,8
Altre industrie manifatturiere	-10,4	46,7	3,8	-0,3
EXPORT MANIFATTURIERO	25,2	4,6	8,0	32,0

Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Istat

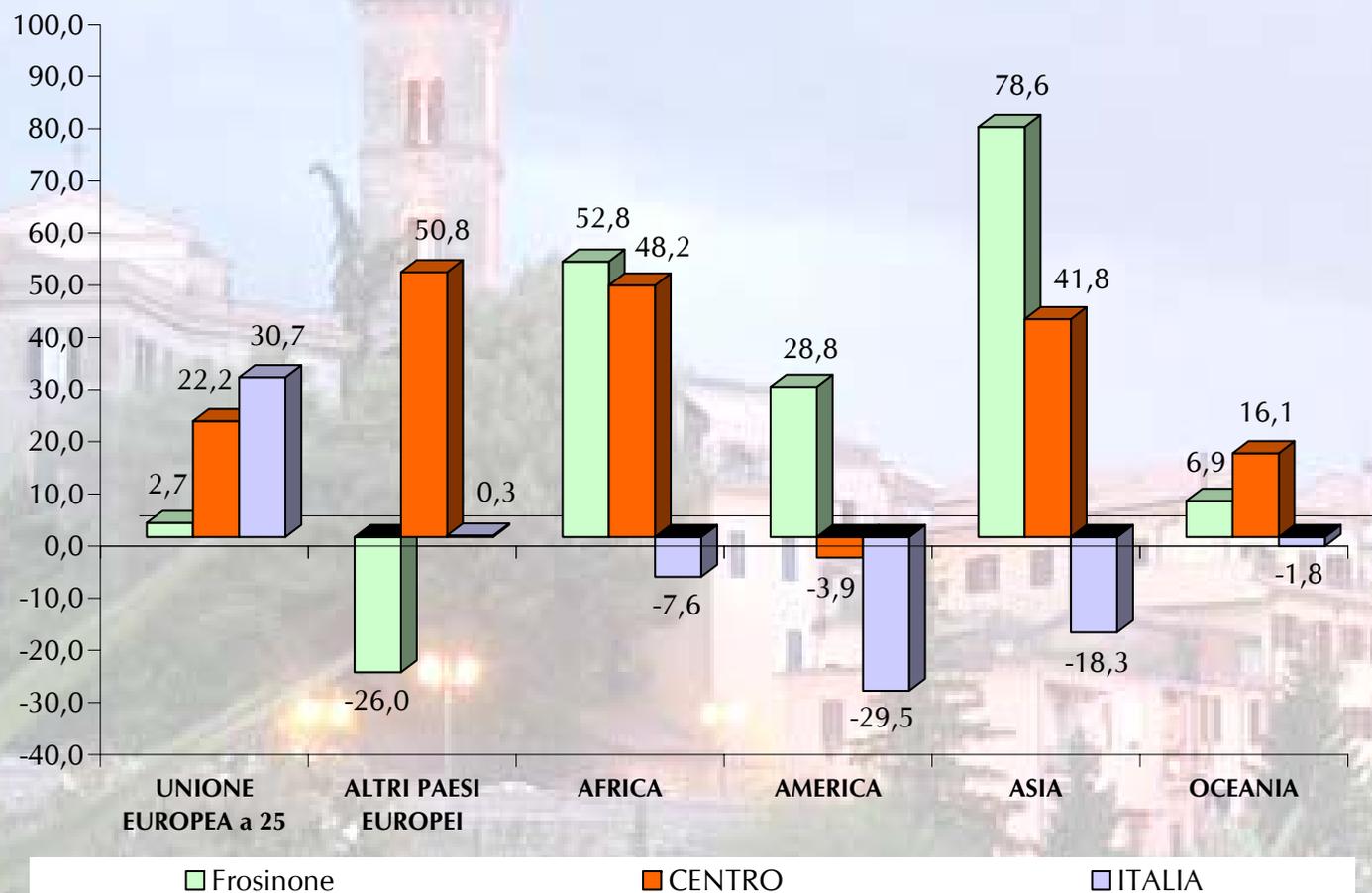
L'evoluzione strutturale della proiezione estera di Frosinone

Incidenza % dell'Export della provincia di Frosinone (Valori percentuali – 2002-2006-2007)						
	Frosinone			ITALIA		
	2007	2006	2002	2007	2006	2002
Alimentare	1,5	2,2	1,8	5,5	5,6	5,7
Tessile ed abbigliamento	5,4	6,7	5,9	8,0	8,6	10,6
Concia e pelletteria	0,1	0,1	0,0	4,1	4,3	5,2
Legno (mobili esclusi)	0,0	0,1	0,0	0,5	0,5	0,6
Editoria e stampa	4,7	4,9	3,6	2,0	2,1	2,3
Coke e raffinaria	0,0	0,0	0,0	3,7	3,5	1,7
Chimica farmaceutica	25,9	30,9	23,1	9,9	10,2	10,3
Gomma e plastica	6,0	7,9	6,4	3,7	3,8	3,8
Lavorazione minerali non metalliferi	2,3	2,6	0,9	2,8	3,0	3,5
Metallurgia	2,5	4,6	2,1	12,4	11,9	8,3
Meccanica	3,2	4,6	3,0	21,6	20,9	20,3
Elettronica	8,7	11,7	22,1	9,0	9,4	9,6
Mezzi di trasporto	38,0	21,3	29,8	11,8	11,1	11,7
Altre industrie manifatturiere	1,8	2,5	1,3	4,9	5,1	6,5
EXPORT MANIFATTURIERO	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Istat

Il posizionamento geografico delle esportazioni di Frosinone

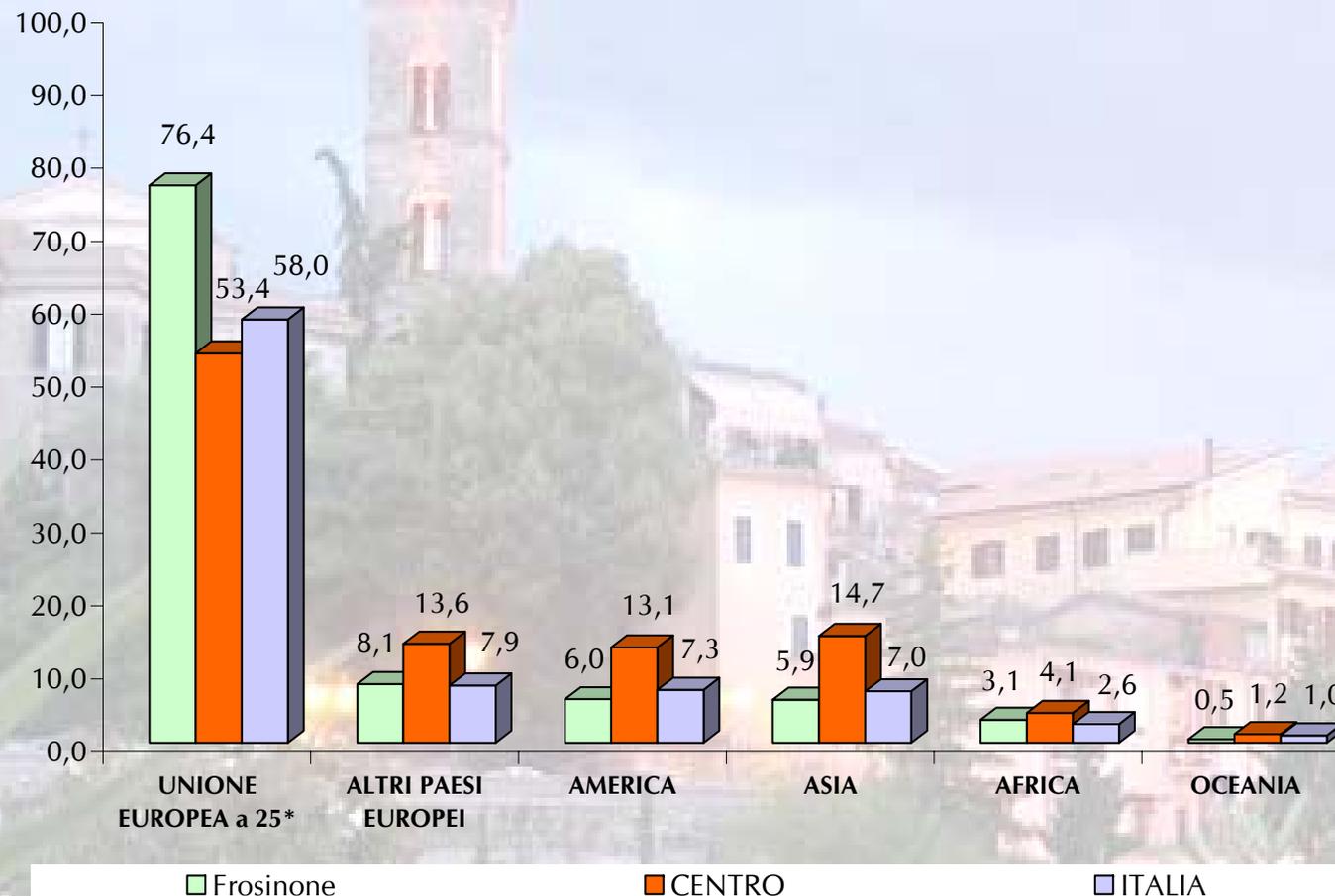
Variation % dell'export per ripartizione continentale di destinazione delle merci
(Valori percentuali - 2002-2007)



Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Istat

Il posizionamento geografico delle esportazioni provinciali

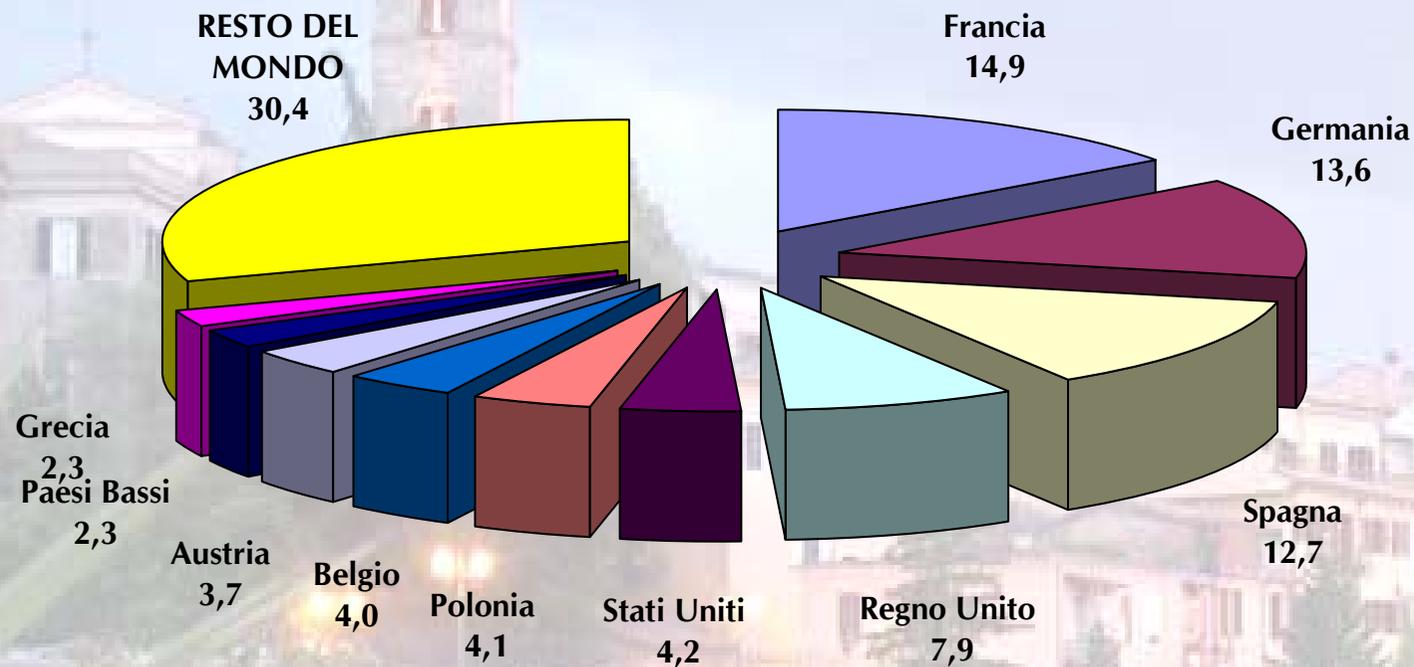
Composizione dell'export per ripartizione continentale di destinazione delle merci
(Valori percentuali – 2002-2007)



Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Istat

Il posizionamento geografico delle esportazioni provinciali

Composizione dell'export della provincia di Frosinone per i dieci principali paesi partner
(Valori percentuali – 2002-2007)



Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Istat

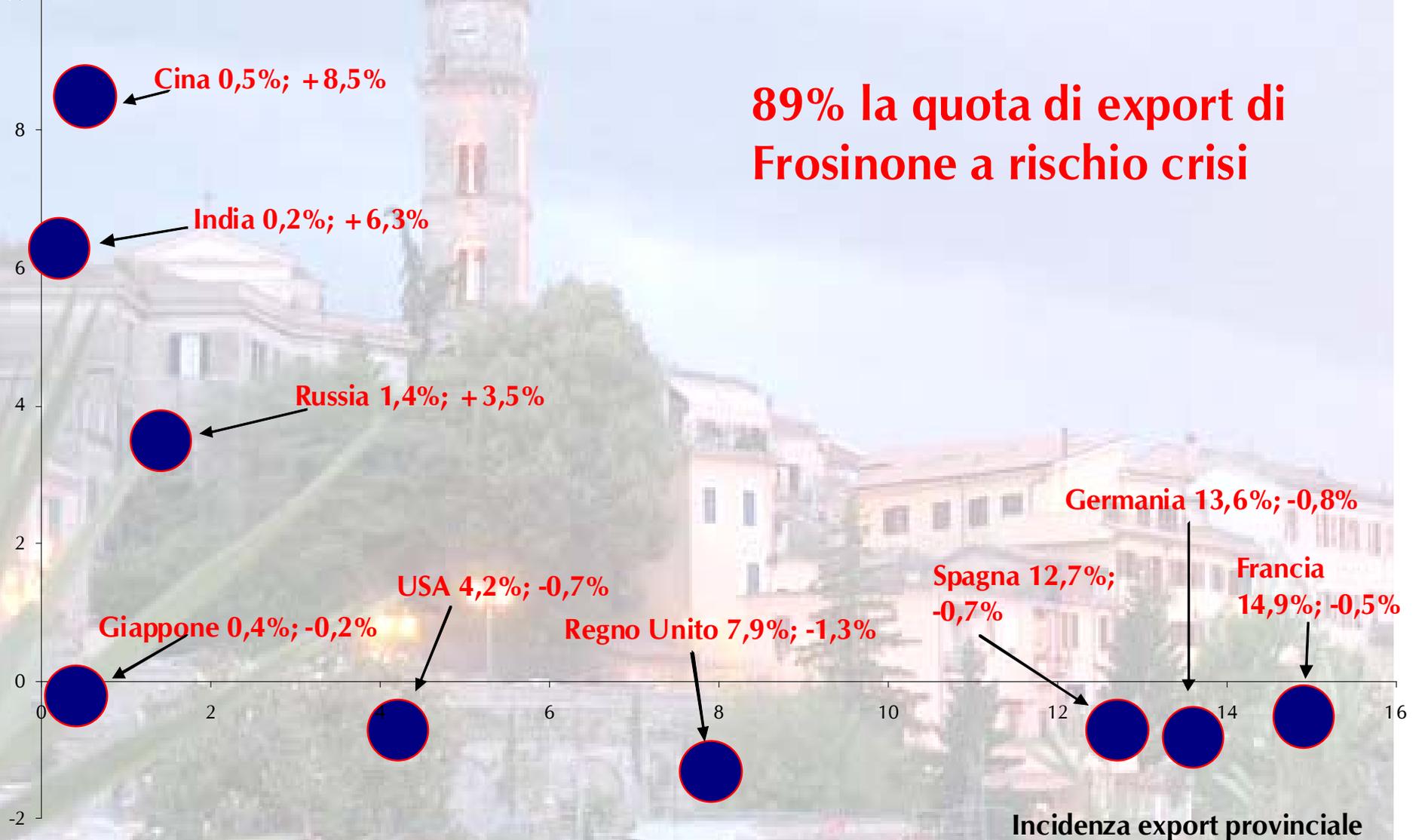
Il posizionamento strategico delle esportazioni di Frosinone

Graduatoria nazionale per incidenza dell'export ad alta tecnologia al 2007							
Pos	Province	High Technology	Var. % Export tot 07-02	Pos	Province	High Technology	Var. % Export tot 07-02
1	Belluno	64,2	50,4	7	Catania	30,8	-9,6
2	Latina	61,0	43,2	8	L'Aquila	25,4	-17,6
3	Ascoli Piceno	45,2	90,1	9	Napoli	22,3	8,4
4	Caserta	37,7	12,8	10	Frosinone	20,0	4,6
5	Siena	36,0	26,2				
6	Roma	31,0	6,9	-	ITALIA	8,4	32,0

Fonte: Elaborazione Istituto Tagliacarne su dati Istat

Gli scenari di medio periodo

Previsione di crescita PIL 2009



89% la quota di export di Frosinone a rischio crisi