



ASSOLOMBARDA

BOOKLET ECONOMIA

La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

A cura dell'area
Centro Studi

N° 87/maggio 2024



BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

Executive Summary

L'andamento economico della Lombardia rispetto ai benchmark nazionali ed europei

L'economia lombarda, come riportato nello scorso Booklet, è prevista crescere del +1,0% nel 2024, per un complessivo +6,7% rispetto al pre-Covid, incremento che supera sia il ritmo già veloce dell'Italia (+4,2% sul 2019) sia quello dei principali benchmark europei (+0,8% Baden-Württemberg, +2,4% Bayern, +4,8% Cataluña). Nel presente numero si rilasciano le previsioni 2024 per le province delle imprese di Assolombarda, tutte attese in espansione quest'anno come risultato di un primo semestre stazionario e un secondo in accelerazione e di una dinamica più favorevole per i servizi rispetto all'industria: in media annua Milano +1,1%, Pavia +1,0%, Lodi +0,6%, Monza e Brianza +0,5%. Nel confronto con il pre-Covid le quattro province avanzano più della media italiana: Milano +10,0%, Monza e Brianza +5,7%, Pavia +5,3%, Lodi +4,9%.

Nonostante le attese sostanzialmente positive per il complesso dell'anno in corso, i primi mesi del 2024 sono caratterizzati da un manifatturiero lombardo ancora debole e in cui non si intravedono chiari segnali di svolta nel breve termine, affiancati da servizi moderatamente in espansione.

In particolare, tra gennaio e marzo, la produzione manifatturiera regionale cala del -0,3% rispetto al trimestre precedente e segna una flessione del -1,1% a confronto con i livelli di un anno prima, mostrando comunque una maggiore tenuta rispetto all'industria nazionale che arretra del -3,1% su base annua. La manifattura in Lombardia soffre il rallentamento della domanda interna (-2,7% su base annua), mentre gli ordini esteri sono pressoché fermi (+0,4%).

L'andamento negativo della produzione nel primo trimestre 2024 è condiviso da tutte le classi dimensionali d'impresa, con una contrazione ben più decisa per le realtà con oltre 200 addetti (-2,2% rispetto al 2023) e una più contenuta per le imprese che contano 10-49 addetti (-0,9%) e tra 50 e 199 addetti (-0,8%).

Scomponendo il dato lombardo a livello settoriale si osservano, invece, traiettorie differenziate. Il -1,1% complessivo sintetizza, infatti, gli andamenti positivi dei comparti automotive (+4,4%), chimica (+3,6%), alimentare (+3,5%), carta-stampa (+1,6%) e le contrazioni di tessile (-7,8%), abbigliamento (-5,9%), siderurgia (-4,6%), pelli-calzature (-3,2%), meccanica (-2,4%), minerali non metalliferi (-2,0%) e gomma plastica (-1,5%).

Segnali deboli emergono anche più di recente. La fiducia delle imprese manifatturiere nel Nord-Ovest torna a calare ad aprile, confermando un andamento altalenante che si protrae dall'inverno scorso. Una tendenza simile si osserva anche a livello italiano, dove nell'ultimo mese si registra un calo della fiducia, così come in Francia e Germania (quest'ultima, sul livello più basso da giugno 2020), mentre risale la Spagna, pur rimanendo in area negativa.

Ad aprile torna, invece, a salire la fiducia del comparto dei servizi nel Nord-Ovest dopo tre mesi consecutivi in discesa. A più favorevoli giudizi sull'andamento generale dell'azienda si affiancano l'aumento degli ordinativi (ora di nuovo su livelli positivi) e il miglioramento delle aspettative di domanda per i prossimi 3-4 mesi. Al contrario, l'indice cala a livello nazionale, pur rimanendo ampiamente positivo, e cresce in Germania, mentre scende in Spagna e Francia (che torna in area negativa).

Il dettaglio dei territori

MILANO

Nel 2024 il valore aggiunto di Milano è atteso crescere del +1,1% su base annua, previsione rivista al rialzo dal +0,8% di gennaio e che a fine anno porterà la Città metropolitana sopra i livelli pre-Covid del +10,0%, incremento pari a oltre il doppio del risultato italiano (+4,2%) e superiore alla performance totale lombarda (+6,7%).

Nell'anno in corso proseguirà anche la crescita sul fronte occupazionale: dopo aver chiuso nel 2023 il divario con il 2019 (+0,9%), nel 2024 il numero di lavoratori è previsto aumentare del +2,1% rispetto all'anno precedente, arrivando così a segnare un +3,1% sul pre-pandemia, più di Lombardia (+2,2%) e in linea con l'Italia (+3,0%).

MONZA E BRIANZA

Nel 2024 si prevede che l'economia di Monza e Brianza cresca del +0,5% rispetto all'anno precedente, segnando così un'espansione del +5,7% sul pre-Covid, meglio del +4,2% italiano ma sotto il +6,7% regionale.

L'anno in corso è atteso dinamico anche per quanto riguarda l'occupazione (che nella Provincia aveva pienamente recuperato il pre-Covid già nel 2022), con il numero di lavoratori previsto crescere del +1,3% e attestarsi a fine 2024 al +6,0% rispetto al 2019, incremento assai superiore al +2,2% lombardo e pari a due volte il +3,0% stimato per l'Italia.

LODI

Nel 2024 il valore aggiunto della Provincia di Lodi è atteso crescere del +0,6% rispetto al 2023, attestandosi così sopra i livelli pre-Covid del +4,9% entro fine anno, performance al di sopra del +4,2% italiano ma distante dal +6,7% lombardo.

Al contempo, si prospetta stazionarietà sul fronte dell'occupazione, con attese di crescita nulla per il numero di lavoratori nell'anno in corso e un posizionamento sopra i livelli pre-Covid che, conseguentemente, si conferma al +2,8% già raggiunto a fine 2023.

PAVIA

Nel 2024 il valore aggiunto prodotto nel territorio pavese è atteso crescere del +1,0% rispetto all'anno precedente, stima rivista al rialzo dalla stazionarietà prevista a gennaio e che entro fine anno porterà la Provincia di Pavia sopra i livelli pre-Covid del +5,3%, incremento superiore al risultato italiano (+4,2%) ma sotto alla performance lombarda (+6,7%).

Nell'anno in corso si attende una crescita anche del numero di occupati, che, dopo aver chiuso il gap con il 2019 lo scorso anno, è previsto aumentare del +0,6% sia su base annua sia rispetto al pre-Covid.

Executive summary	3
<i>L'andamento economico della Lombardia rispetto ai benchmark nazionali ed europei</i>	
Previsioni PIL e occupazione	7
Investimenti fissi lordi	10
Il sentiment delle imprese – flash survey	13
Clima di fiducia	17
Produzione manifatturiera	23
Export	28
Mercato del lavoro	34
Demografia di impresa	40
Prestiti alle imprese	44
Focus Milano	48
Focus Monza Brianza	54
Focus Lodi	60
Focus Pavia	66

BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

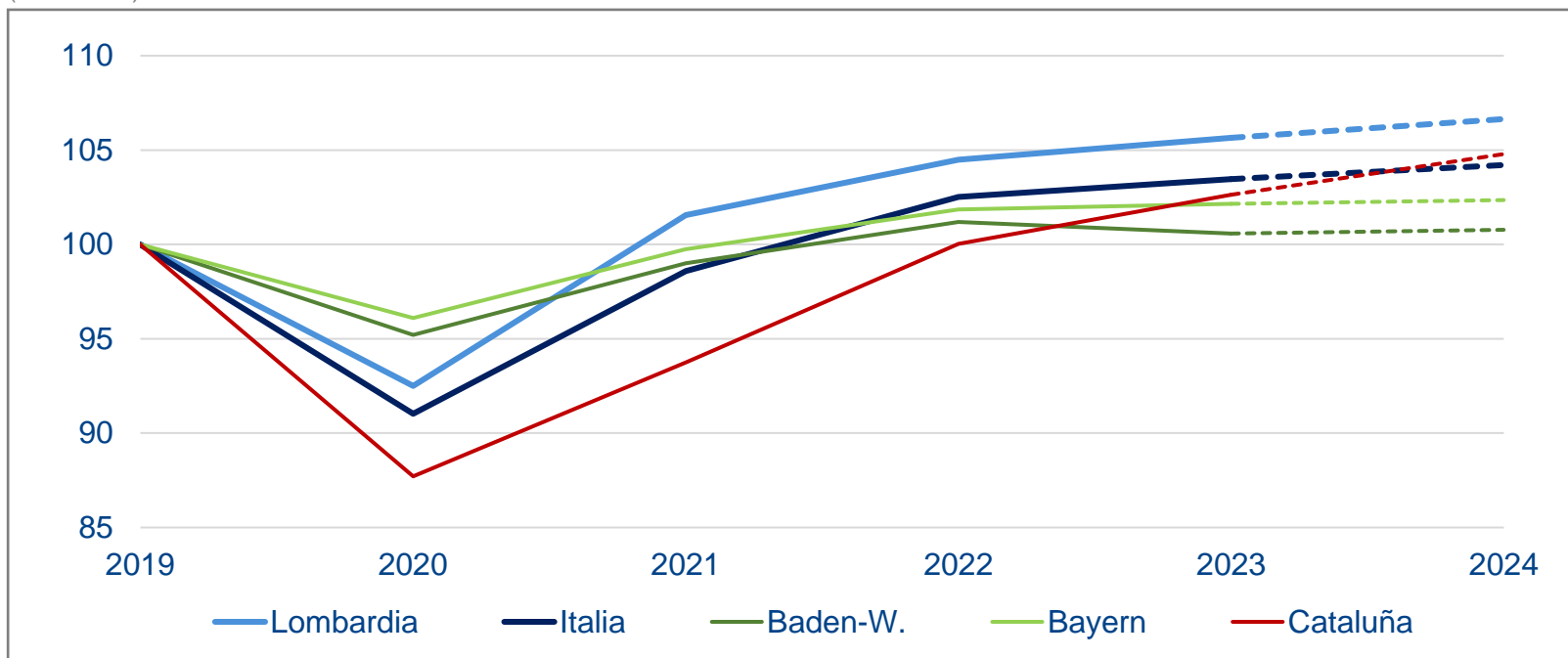
Previsioni PIL e occupazione

Previsioni PIL e occupazione

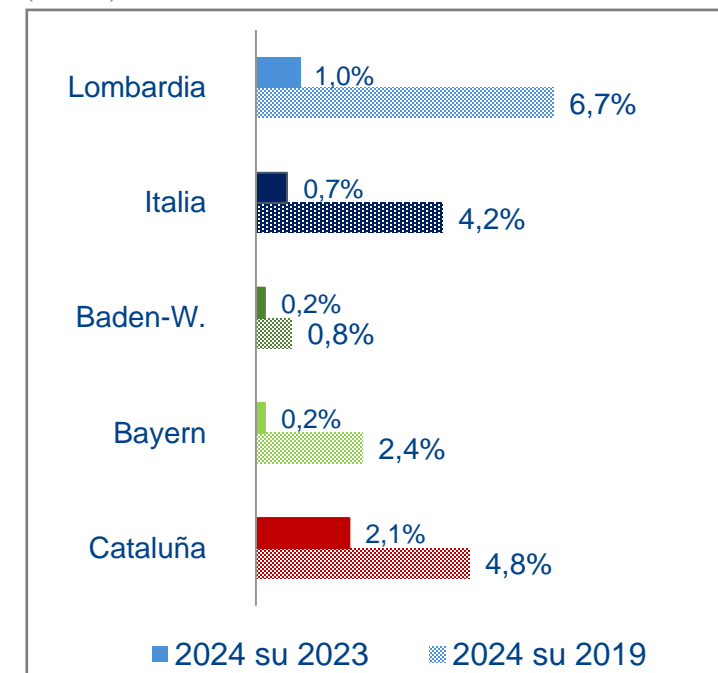
PIL / 2019-2024

Il PIL lombardo, dopo un +1,1% nel 2023, è previsto crescere del +1,0% nel 2024: a fine anno, con un PIL di oltre 483 miliardi di euro in valori correnti, la Lombardia allungherebbe così il passo al di sopra dei livelli pre-Covid del +6,7%, con quasi 84 miliardi di euro in più attivati nel quinquennio. L'espansione regionale si mantiene sopra al ritmo già veloce dell'Italia che, con una previsione per il 2024 del +0,7, è attesa portarsi entro fine anno al +4,2% rispetto al 2019. Inoltre, la performance lombarda nel confronto pre-pandemico si conferma saldamente superiore anche a quella dei benchmark europei: a fine 2024 la stima è +0,8% per Baden-Württemberg, +2,4% per Bayern, +4,8% per Cataluña.

PIL
(2019=100)



PIL
(var. %)



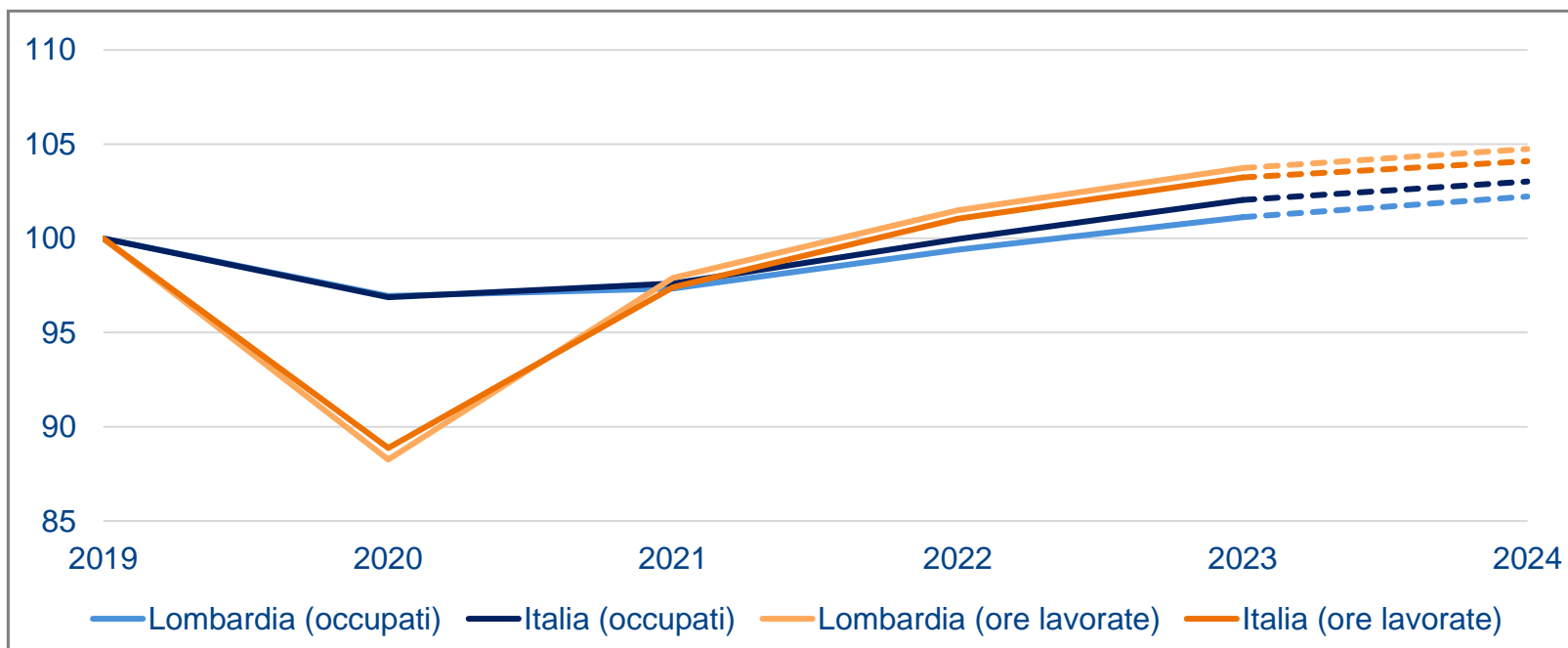
Nota: I tassi di crescita del PIL nel 2024 applicati alle regioni tedesche sono la stima formulata per la Germania da Prometeia.
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Destatis, Statistische Amter des Bundes und der Lander, Prometeia (scenario locale aggiornato ad aprile 2024)

Previsioni PIL e occupazione

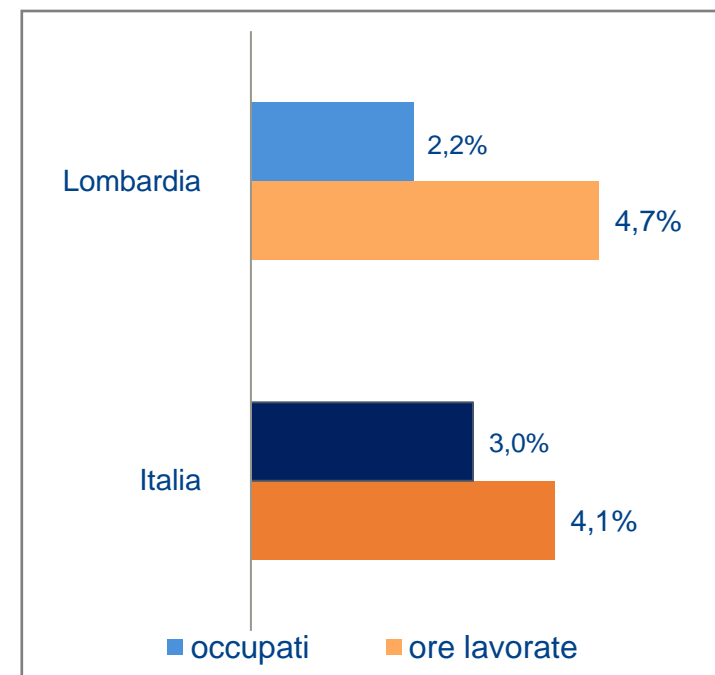
OCUPAZIONE E ORE LAVORATE / 2019-2024

Secondo le nuove stime, nel 2024 il numero di occupati è atteso crescere del +1,1% in Lombardia e del +1,0% a livello nazionale, raggiungendo così rispettivamente incrementi del +2,2% e +3,0% rispetto al pre-Covid. Al contempo, continuano a crescere anche le ore lavorate, che a fine 2024 sono previste sopra i livelli 2019 del +4,7% nella regione e del +4,1% nel totale nazionale

Occupazione e ore lavorate
(2019=100)



Occupazione e ore lavorate
(var. % 2024 su 2019)



BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

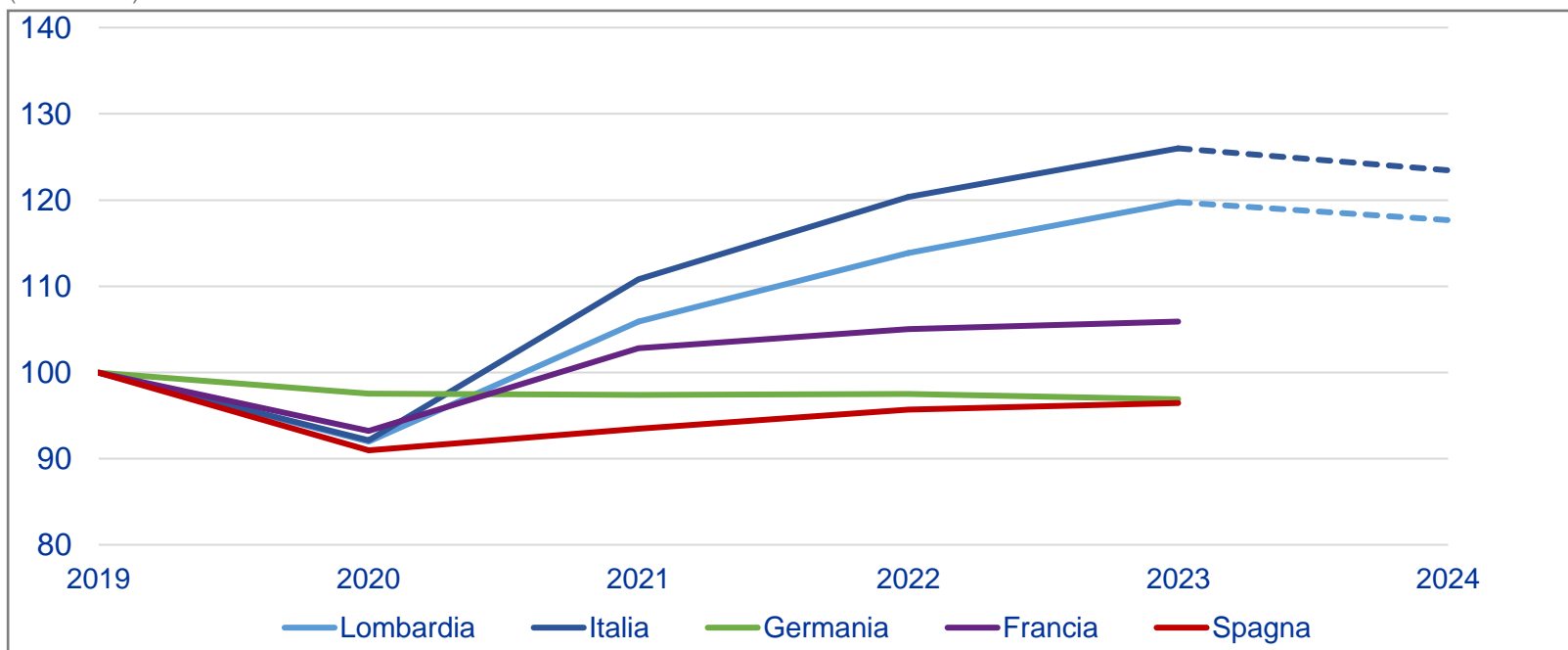
Gli investimenti fissi lordi

Investimenti fissi lordi

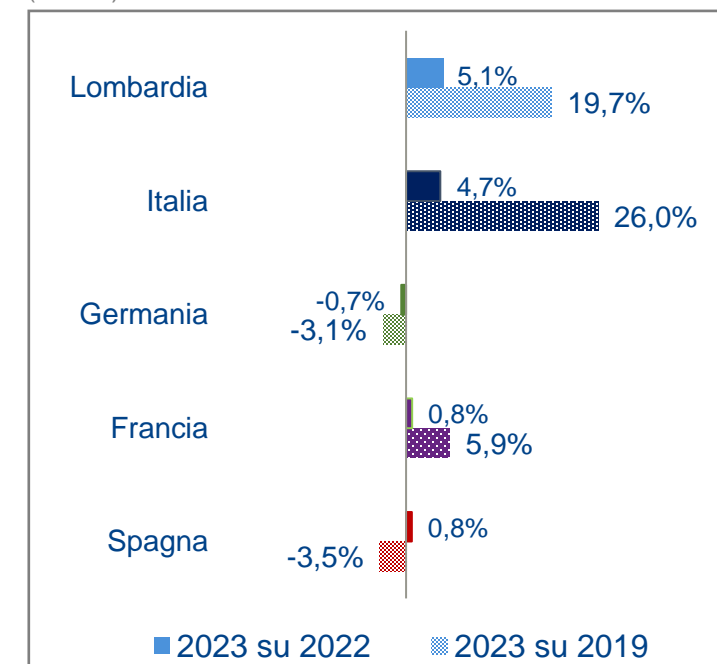
INVESTIMENTI FISSI LORDI / 2019-2024

Nel 2023 gli investimenti fissi lordi crescono del +4,7% annuo in Italia e, si stima, del +5,1% in Lombardia: a fine scorso anno, entrambe si trovano ampiamente sopra i livelli del pre-Covid del +26,0% e +19,7%, incrementi che si confrontano con un più contenuto +5,9% della Francia e un divario che persiste sia in Germania (-3,1%) sia in Spagna (-3,5%). Per il 2024 si prospetta un rimbalzo verso il basso degli investimenti fissi lordi del -1,7% annuo a livello lombardo e del -2,0% nazionale, con un forte contrazione della componente 'costruzioni' ma con una tenuta importante di 'impianti e macchinari', che si prevede crescano ancora del +6,3%.

Investimenti fissi lordi
(2019=100)



Investimenti fissi lordi
(var. %)

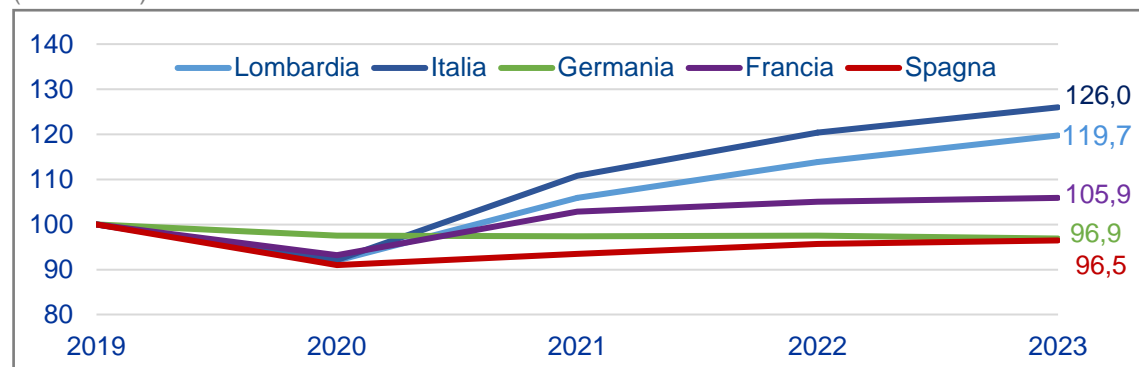


Investimenti fissi lordi

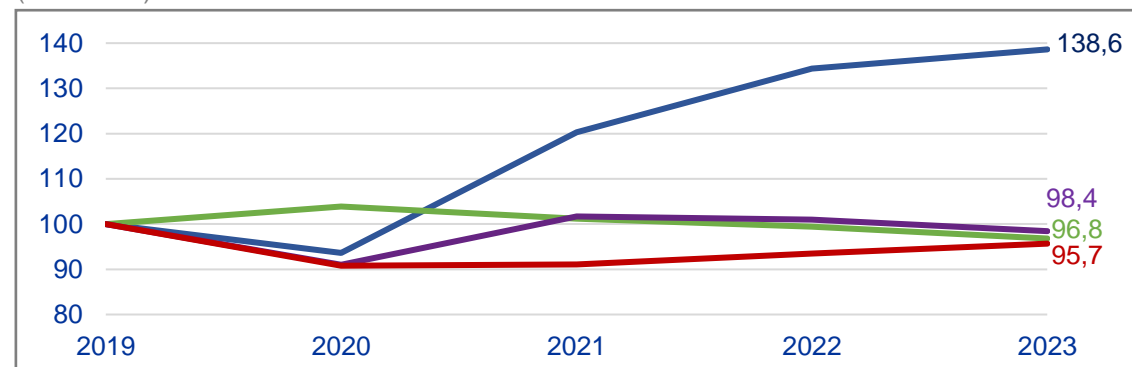
INVESTIMENTI FISSI LORDI / 2019-2023

Il contributo più alto alla crescita degli investimenti in Italia tra il 2019 e il 2023 proviene dalle 'costruzioni', che segnano un +38,6% sul 2019. A questo si affianca una performance estremamente positiva anche degli investimenti delle imprese in immobilizzazioni materiali: la componente 'impianti e macchinari' è al +17,2% rispetto al 2019, tre volte l'incremento della Francia (+5,4%) e in netto distacco da Spagna (-8,4%) e Germania (-2,1%). Seguono gli investimenti in prodotti di proprietà intellettuale, anch'essi comunque in decisa espansione (+12,7% in Italia nel quinquennio 2019-2023).

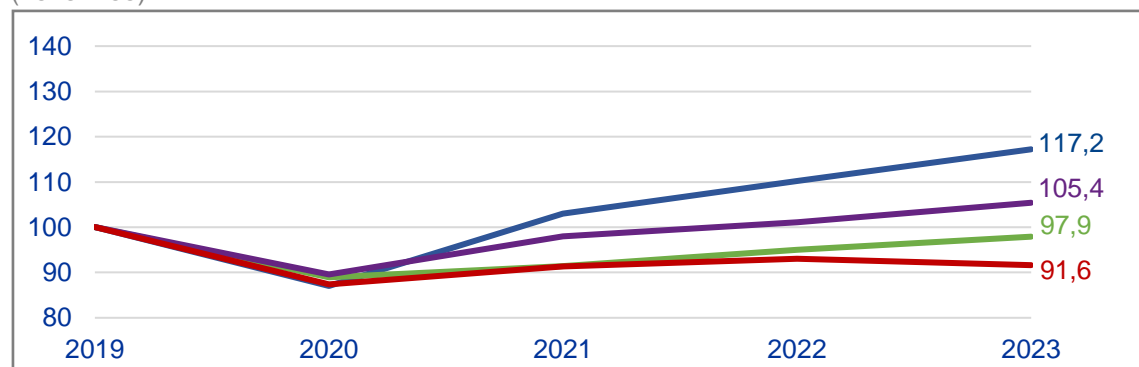
Investimenti fissi lordi - Totali
(2019=100)



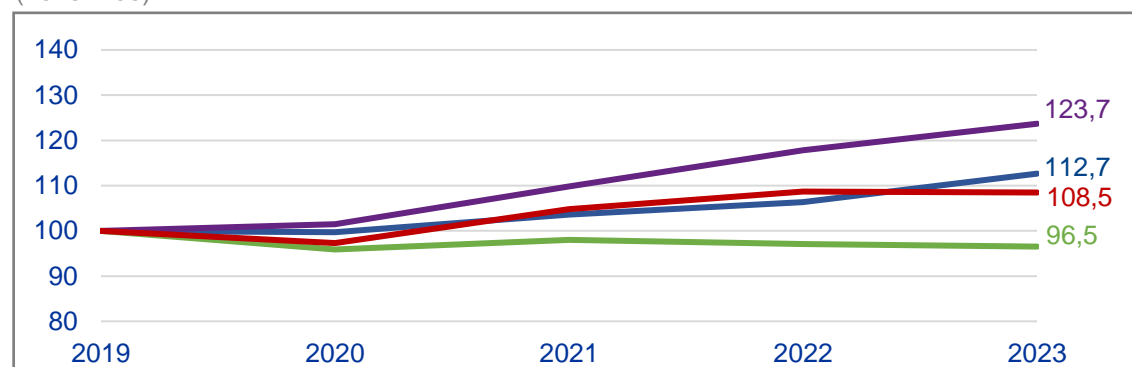
Investimenti fissi lordi - Costruzioni
(2019=100)



Investimenti fissi lordi - Impianti, macchinari e armamenti
(2019=100)



Investimenti fissi lordi - Prodotti di proprietà intellettuale
(2019=100)



Nota: dato su investimenti fissi lordi per tipo di asset non disponibile per la Lombardia.
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Eurostat, Prometeia (scenario locale aggiornato ad aprile 2024)

BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

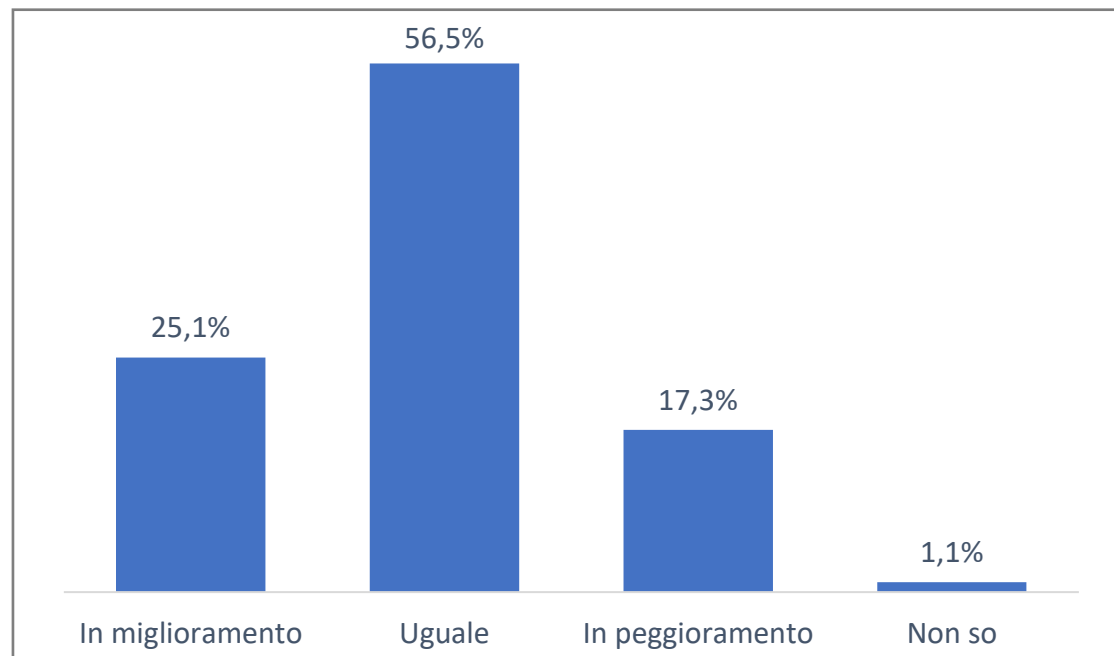
Aprile 2024

Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

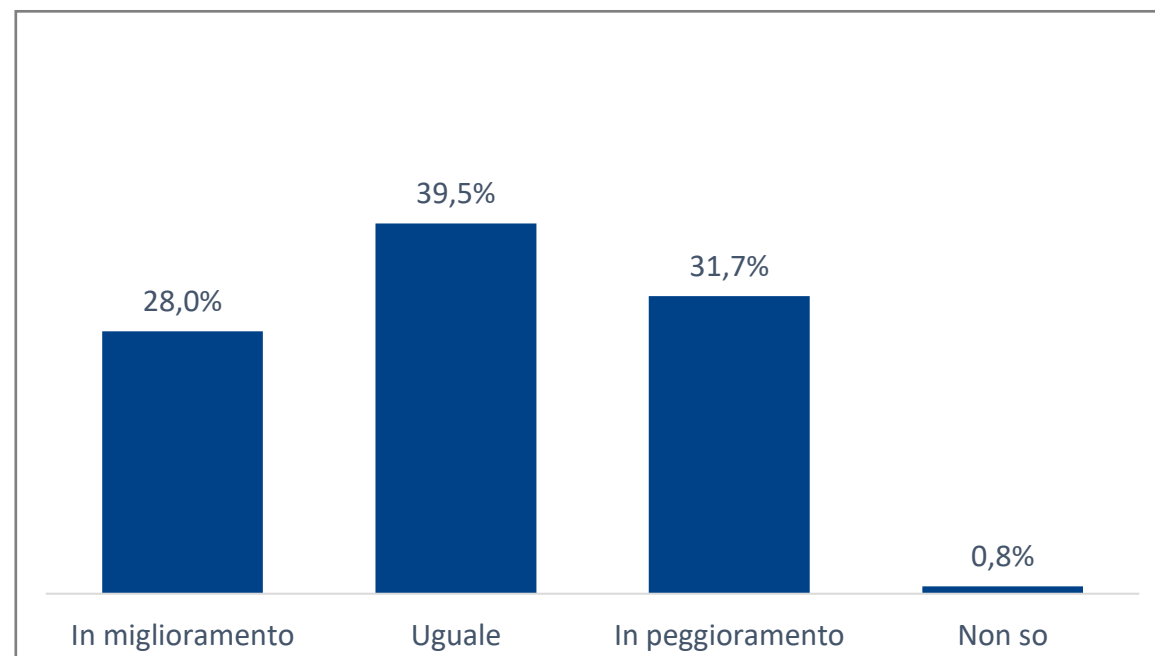
ASPETTATIVE SULLA SITUAZIONE ECONOMICA LOMBARDA NEL 2024

La flash survey condotta da Assolombarda a metà aprile rileva un sentiment delle imprese associate ancora abbastanza eterogeneo. Il 39,5% delle 375 aziende manifatturiere e del terziario innovativo rispondenti prospetta, infatti, che nel 2024 la situazione economica regionale sarà in linea a quella dell'anno precedente, il 28% prevede un miglioramento e il 31,7% si aspetta un peggioramento. Con focus sul trimestre da poco iniziato, oltre la metà del campione (il 56,5%) attende una situazione economica regionale simile a quella del primo trimestre dell'anno in corso.

Nel 2° trimestre 2024, rispetto al 1° trimestre 2024, la situazione economica lombarda prevede sarà:
(% imprese)



Nel 2024, rispetto al 2023, la situazione economica lombarda prevede sarà:
(% imprese)



Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

INVESTIMENTI PIANIFICATI PER IL 2024

Dalla flash survey di Assolombarda emerge che l'80,8% delle associate rispondenti ha pianificato investimenti nel 2024 dal valore superiore (42,4%) o uguale (38,4%) a quello del 2023. Per queste imprese l'impiego di capitale riguarda soprattutto 'impianti e macchinari' (indicato dal 44,2%), 'consulenza, R&S e formazione' (40,6%) e 'software' (37,0%). Tra gli obiettivi, in testa si trovano strategie di crescita quali l'aumento della capacità produttiva (39,6%), la digitalizzazione (38,6%) e la diversificazione del proprio business (32,7%); inoltre, circa un quarto (il 24,1%) indica motivazioni di sostenibilità ambientale.

Nel 2024, rispetto al 2023, quale è il valore pianificato per i suoi investimenti?
(% imprese)

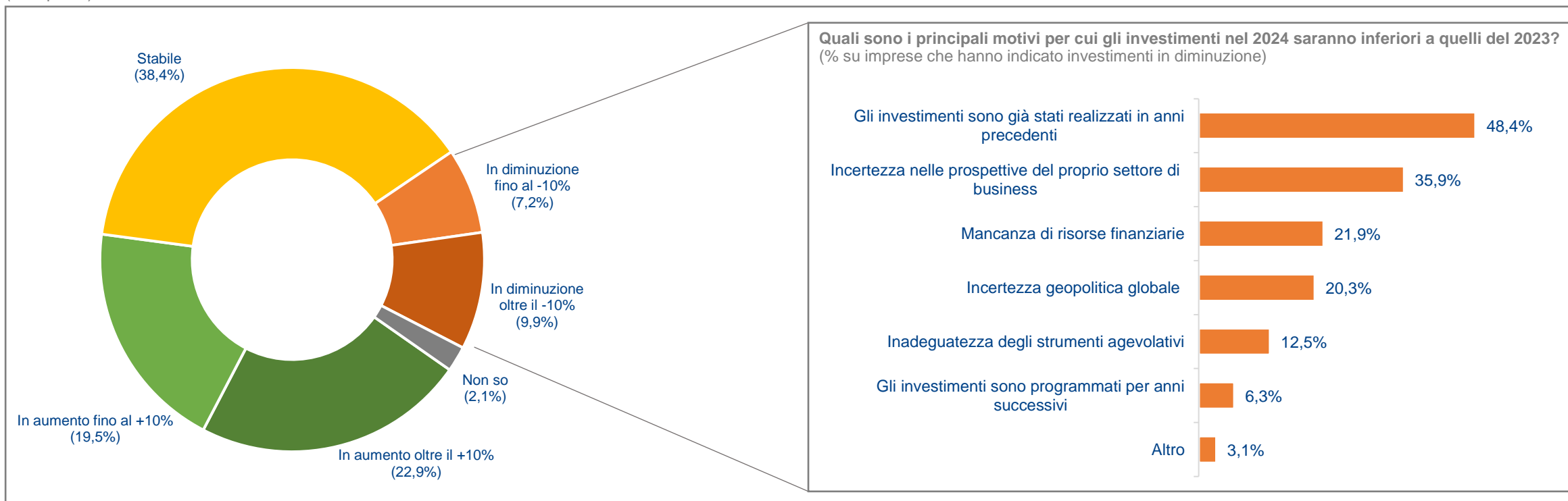


Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

INVESTIMENTI PIANIFICATI PER IL 2024

Il 17,1% delle imprese intervistate indica una riduzione dell'ammontare degli investimenti nel 2024 rispetto al 2023; comunque, circa la metà (il 48,4%) fornisce come motivazione l'aver già realizzato i progetti negli anni precedenti. A disincentivare gli investimenti gioca un ruolo rilevante l'incertezza, sia con riferimento allo specifico settore di business (indicato dal 35,9% delle aziende) sia di più ampio contesto geopolitico globale (20,3%).

Nel 2024, rispetto al 2023, quale è il valore pianificato per i suoi investimenti?
(% imprese)



Nota: l'indagine ha coinvolto 375 imprese associate dell'industria e dei servizi.
Fonte: Centro Studi Assolombarda

BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

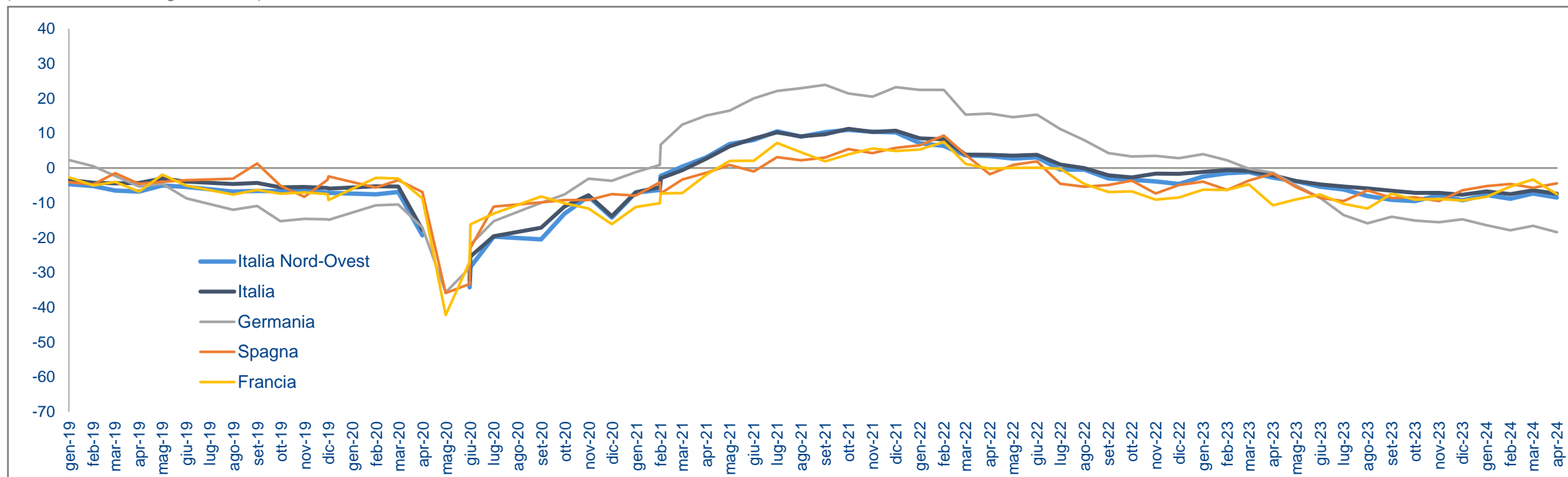
Clima di fiducia

Clima di fiducia

CLIMA DI FIDUCIA DEL MANIFATTURIERO / aprile 2024 *new*

La fiducia delle imprese manifatturiere nel Nord-Ovest torna a calare ad aprile, confermando un andamento altalenante che si protrae dall'inverno scorso. Una tendenza simile si osserva anche a livello italiano, dove nell'ultimo mese si registra un calo della fiducia, così come in Francia e Germania (quest'ultima, sul livello più basso da giugno 2020), mentre risale la Spagna, pur rimanendo in area negativa.

Clima di fiducia del manifatturiero
(saldo mensile destagionalizzato)



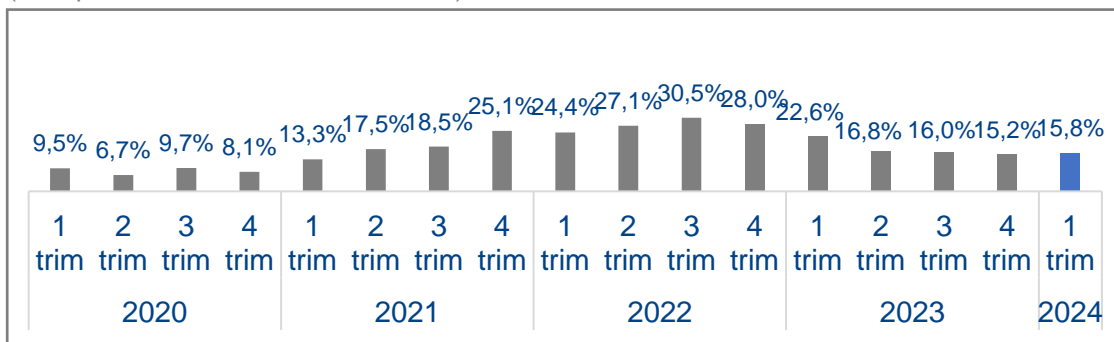
Nota: nel mese di aprile 2020 l'Istat non ha diffuso il dato dell'Italia e del Nord-Ovest a causa dell'emergenza sanitaria in corso.
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

Clima di fiducia

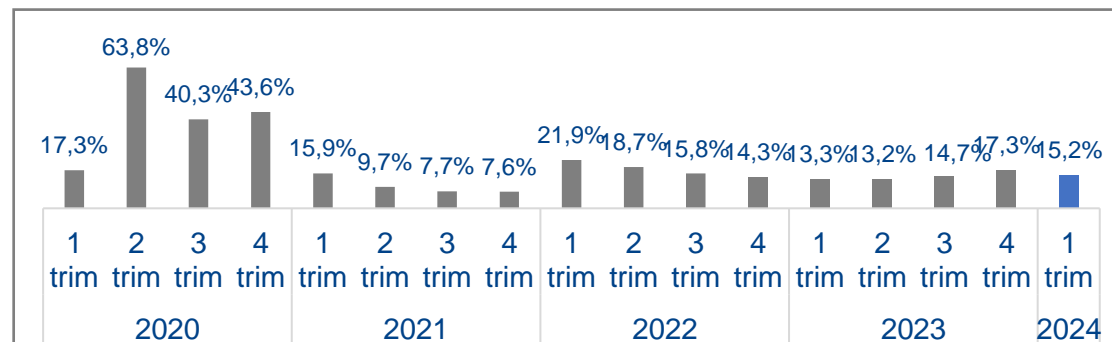
OSTACOLI ALLE ESPORTAZIONI DEL MANIFATTURIERO / 1° trimestre 2024

In questo avvio d'anno, alcune imprese manifatturiere nel Nord-Ovest hanno patito in modo particolare le tensioni nel Canale di Suez: nel primo trimestre raddoppia al 9,4% la quota di imprese che riporta un allungamento dei tempi di consegna delle merci (dal 4,3% di fine scorso anno).

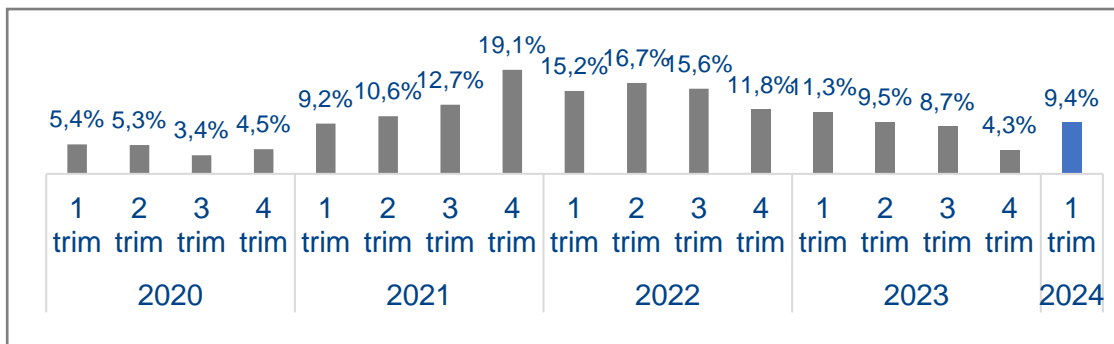
Prezzi e costi
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



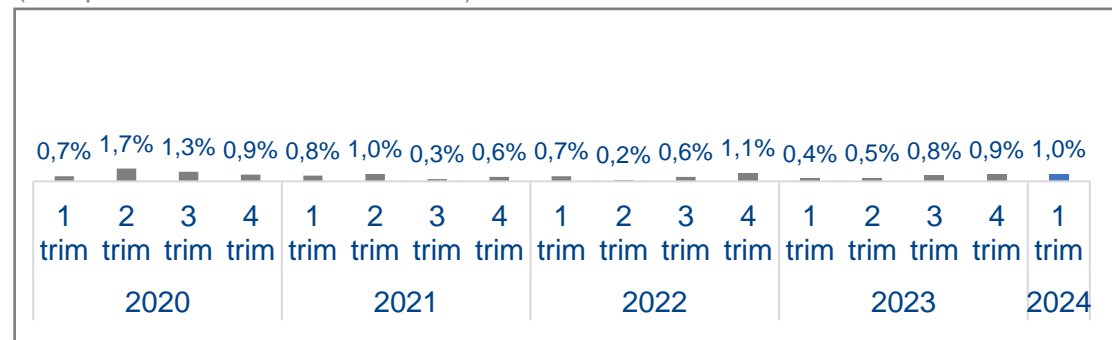
Altri fattori
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



Allungamento dei tempi di consegna
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



Finanziamenti
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)

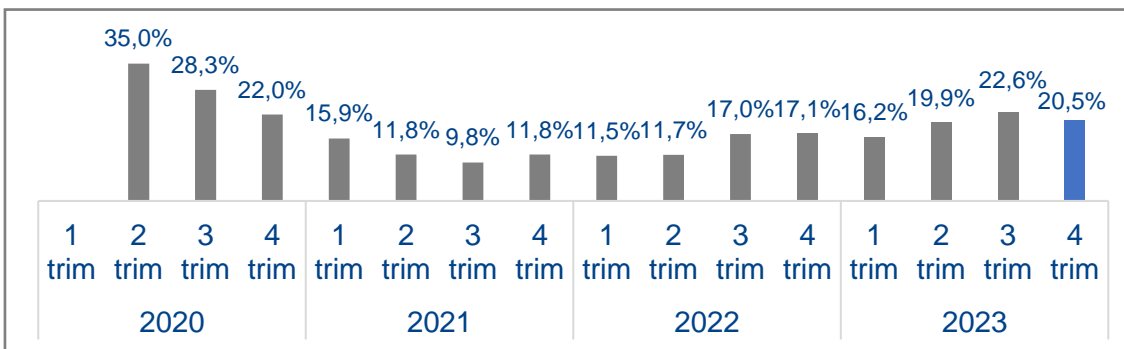


Clima di fiducia

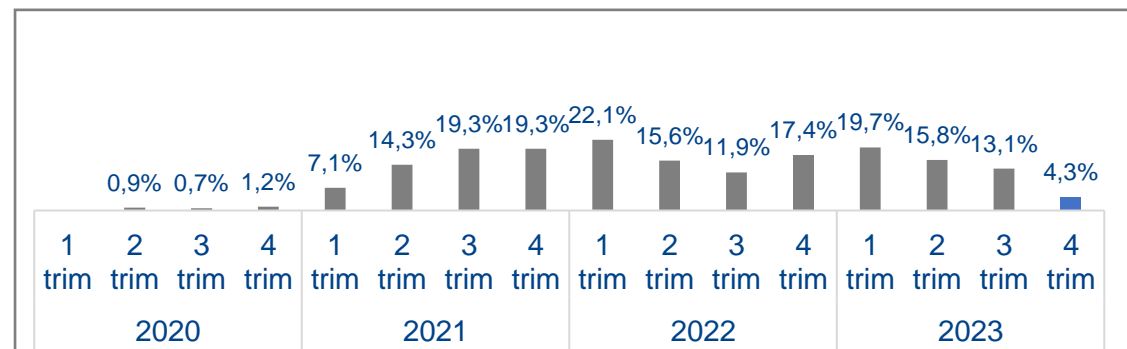
OSTACOLI ALLA PRODUZIONE DEL MANIFATTURIERO / 4° trimestre 2023

Nel manifatturiero l'ostacolo principale alla produzione rimane l'insufficienza di domanda, indicata ancora nel quarto trimestre 2023 da ben un quinto delle imprese nel Nord-Ovest (20,5%). A fine dello scorso anno risultavano oramai rientrate le problematiche lato dell'offerta, riportare dal 4,3% del campione (quota inferiore alla media storica), mentre è cresciuta al 2,6% la percentuale di imprese che segnala criticità legate ai vincoli finanziari.

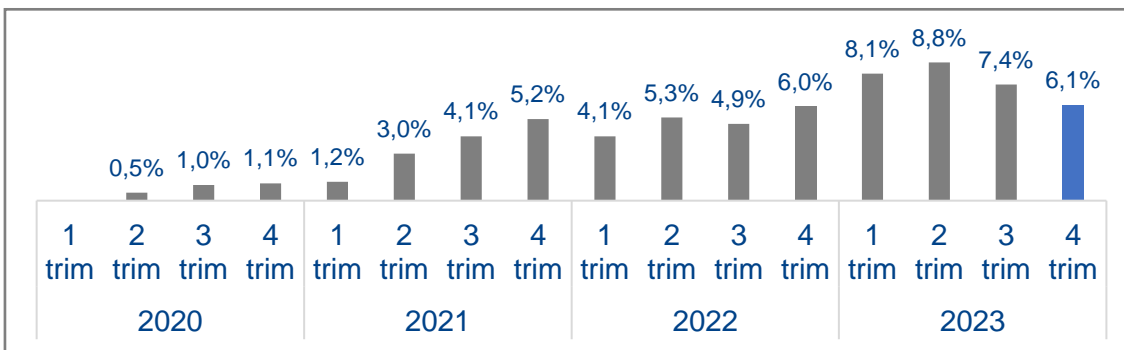
Insufficienza di domanda
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



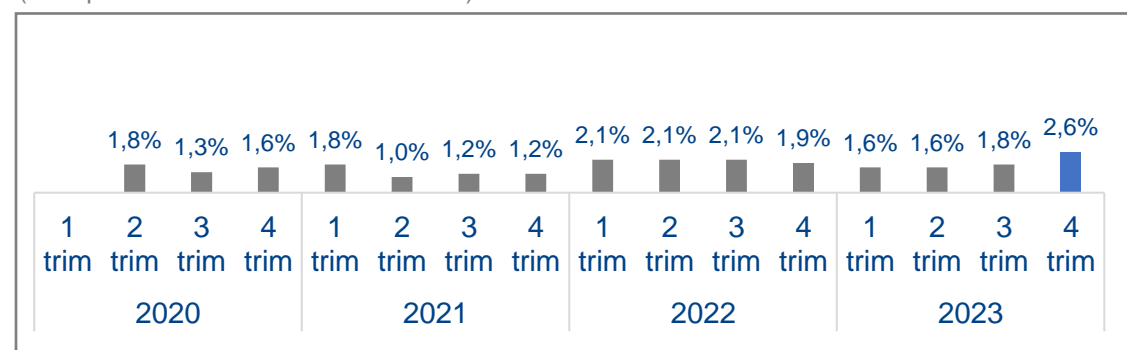
Insufficienza impianti e/o materiali
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



Scarsità di manodopera
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



Vincoli finanziari
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)

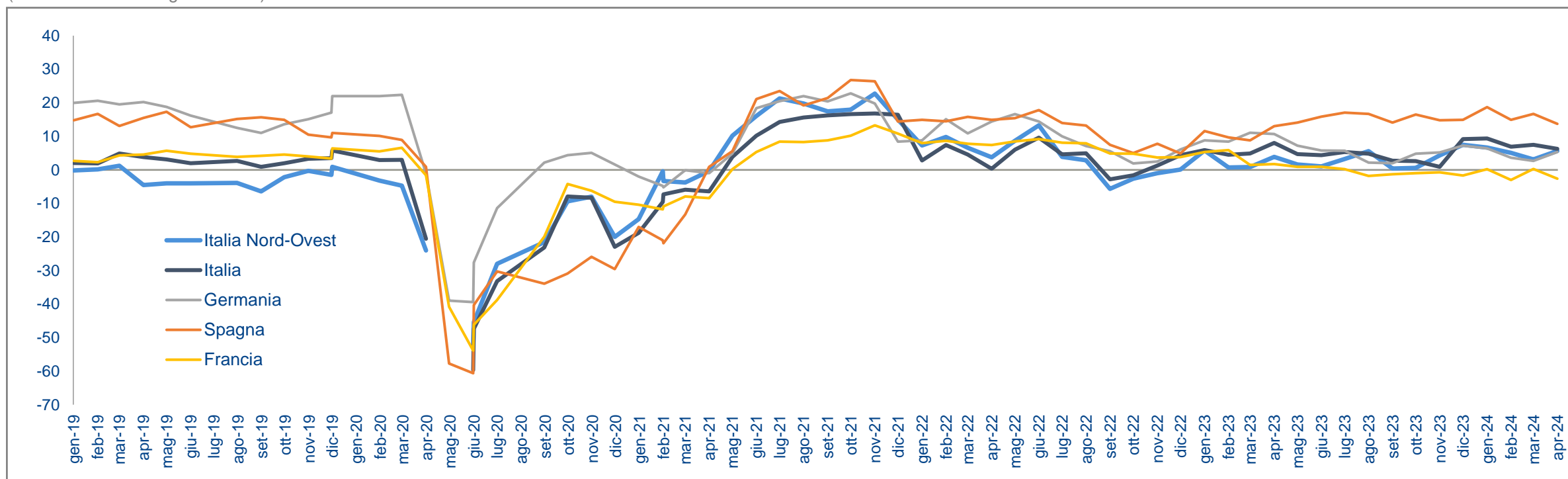


Clima di fiducia

CLIMA DI FIDUCIA DEI SERVIZI / aprile 2024 *new*

Ad aprile torna a salire la fiducia del comparto dei servizi nel Nord-Ovest dopo tre mesi consecutivi in discesa. A più favorevoli giudizi sull'andamento generale dell'azienda si affiancano l'aumento degli ordinativi (ora di nuovo su livelli positivi) e il miglioramento delle aspettative di domanda per i prossimi 3-4 mesi. Al contrario, l'indice cala a livello nazionale, pur rimanendo ampiamente positivo, e cresce in Germania, mentre scende in Spagna e Francia (che torna in area negativa).

Clima di fiducia dei servizi
(saldo mensile destagionalizzato)



Nota: nel mese di aprile 2020 l'Istat non ha diffuso il dato dell'Italia e del Nord-Ovest a causa dell'emergenza sanitaria in corso.

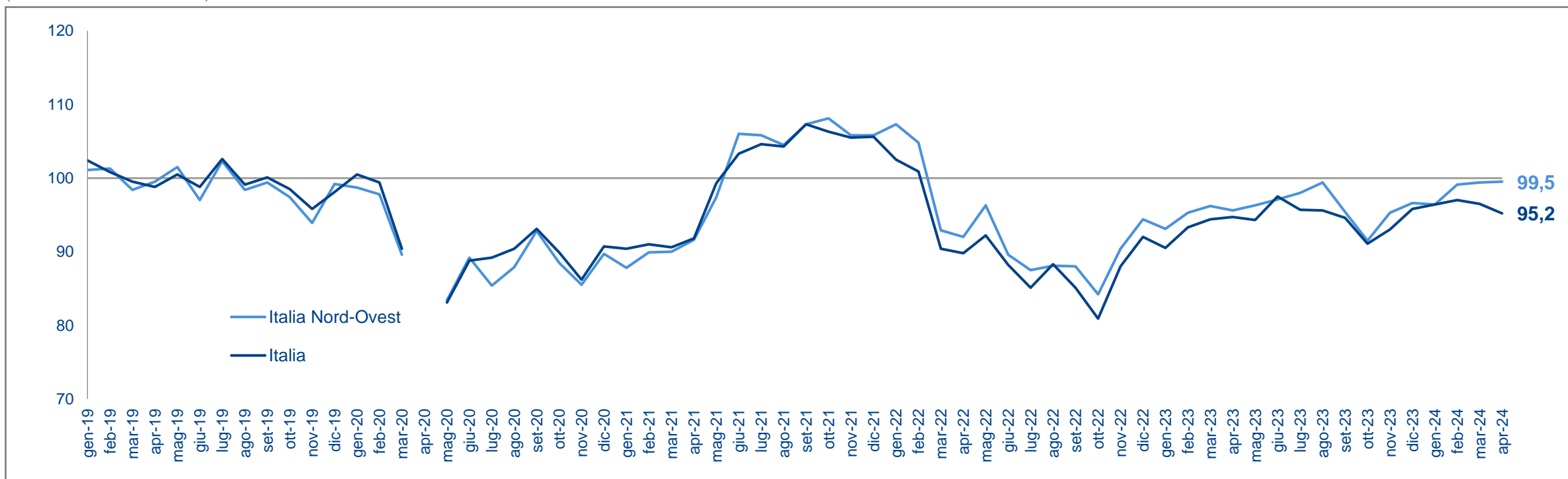
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

Clima di fiducia

CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI / aprile 2024 *new*

Ad aprile la fiducia dei consumatori cala in Italia ma rimane stabile nel Nord-Ovest, dove la salita del clima corrente controbilancia la discesa del clima futuro.

Clima di fiducia dei consumatori
(indice mensile 2021=100)



Nota: nel mese di aprile 2020 l'Istat non ha diffuso il dato dell'Italia e del Nord-Ovest a causa dell'emergenza sanitaria in corso.

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

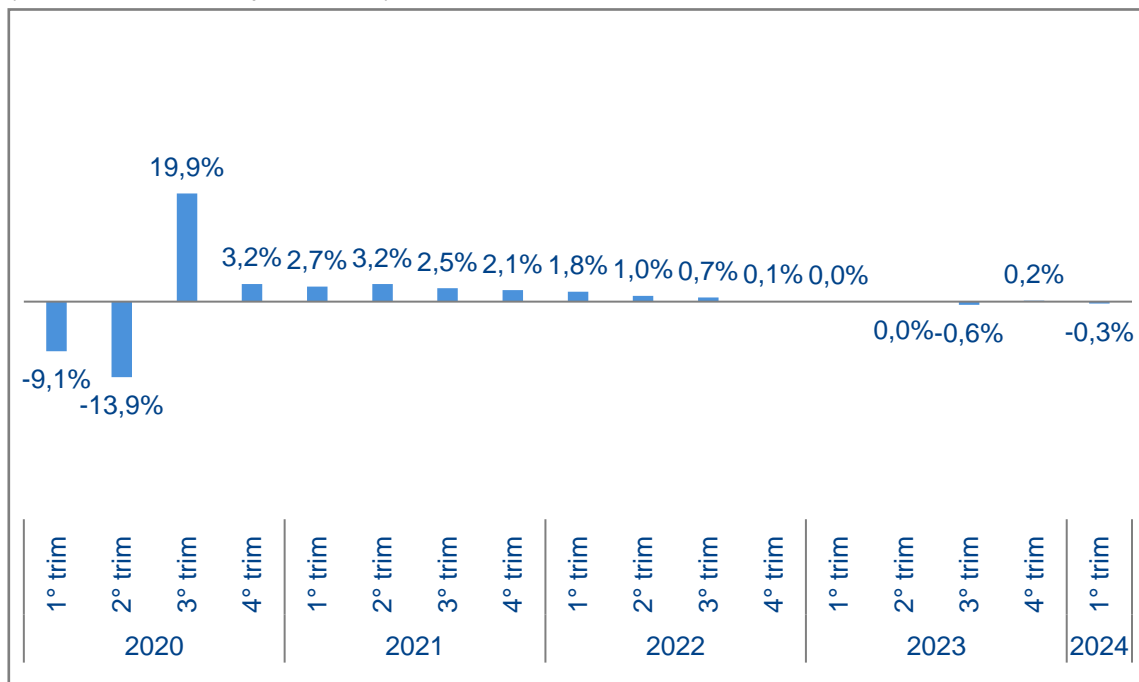
Produzione Manifatturiera

Produzione manifatturiera

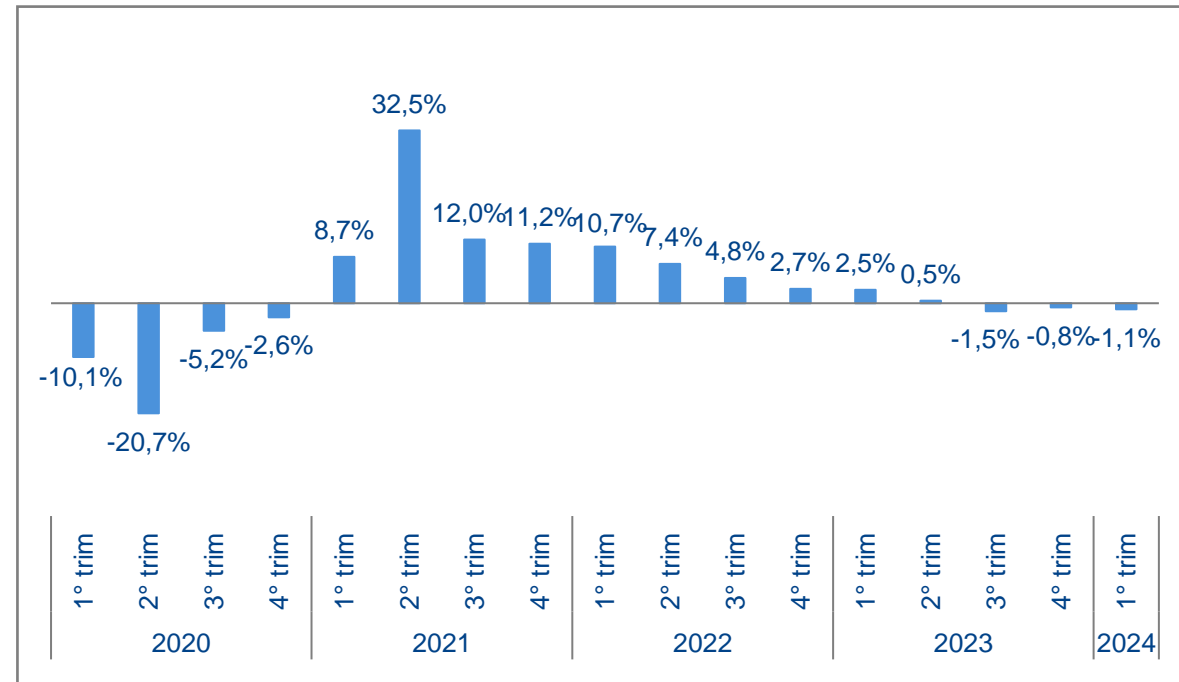
PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA / 1° trimestre 2024 *new*

Tra gennaio e marzo, la produzione manifatturiera regionale cala del -0,3% rispetto al trimestre precedente e segna una flessione del -1,1% a confronto con i livelli di un anno prima. La manifattura in Lombardia soffre il rallentamento della domanda interna (-2,7% su base annua), mentre gli ordini esteri sono pressoché fermi (+0,4%).

Produzione manifatturiera lombarda
(var. % sul trimestre precedente)



Produzione manifatturiera lombarda
(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)

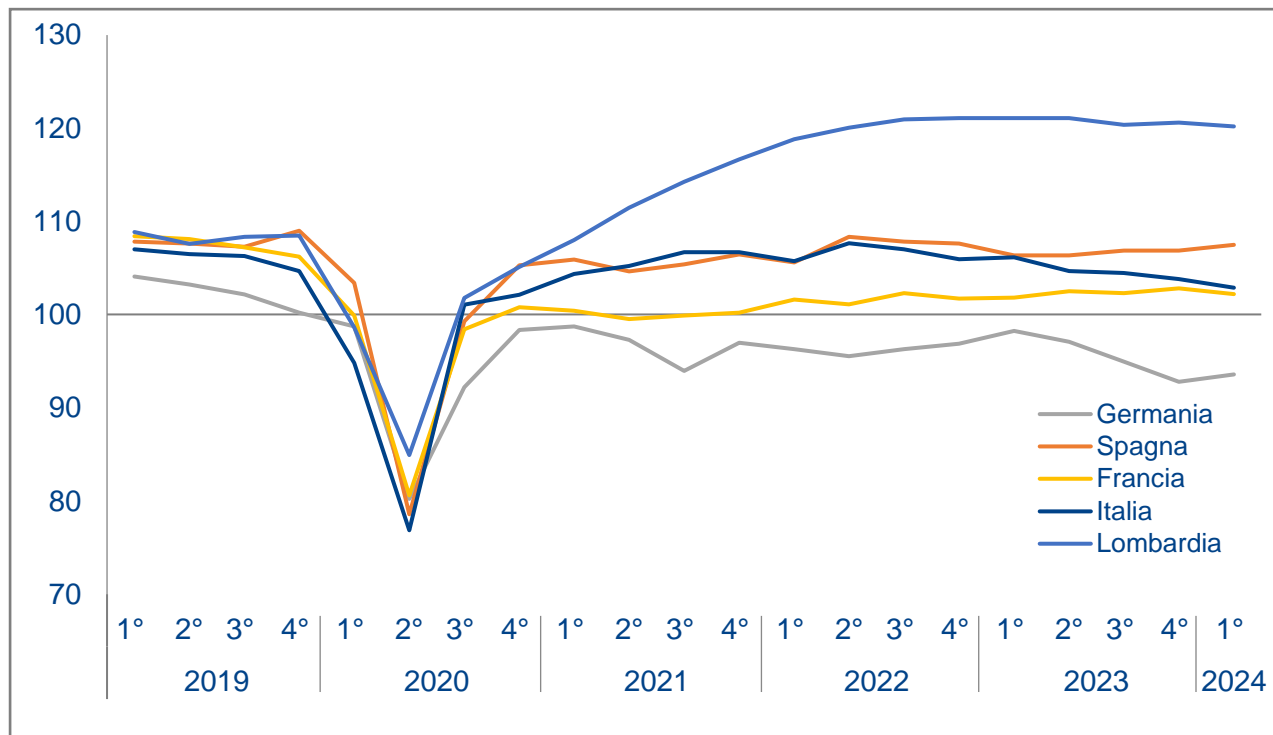


Produzione manifatturiera

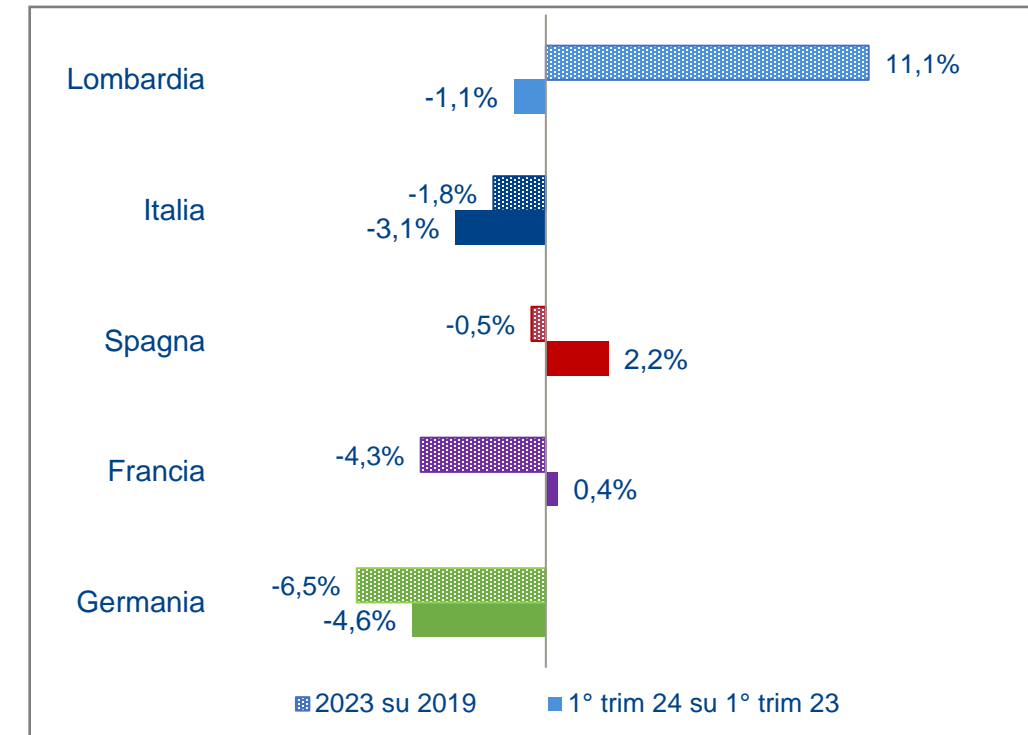
PRODUZIONE MANIFATTURIERA - BENCHMARK EUROPEO / 1° trimestre 2024 *new*

Tra gennaio e marzo, la produzione manifatturiera lombarda segna una flessione del -1,1% a confronto con i livelli di un anno prima, mostrando comunque una maggiore tenuta rispetto all'industria nazionale, che arretra del -3,1% su base annua.

Produzione manifatturiera
(indice trimestrale destagionalizzato, 2015=100)



Produzione manifatturiera
(var. %)

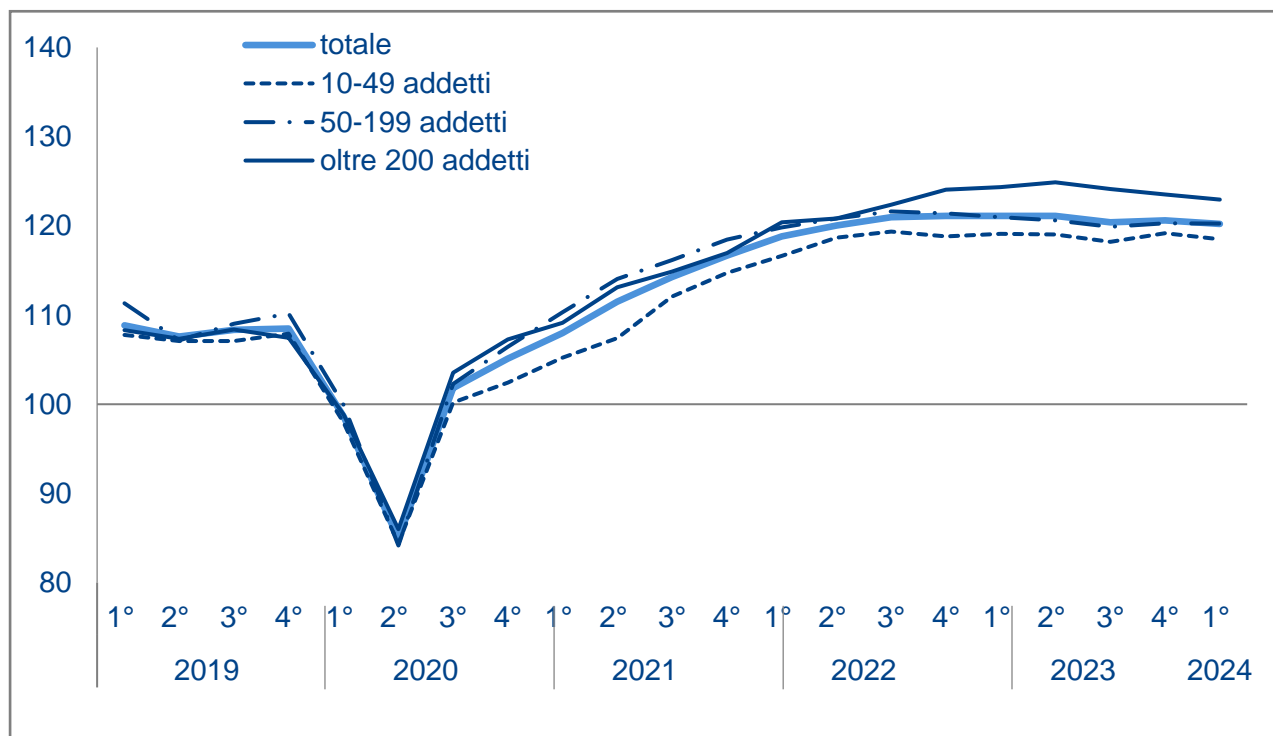


Produzione manifatturiera

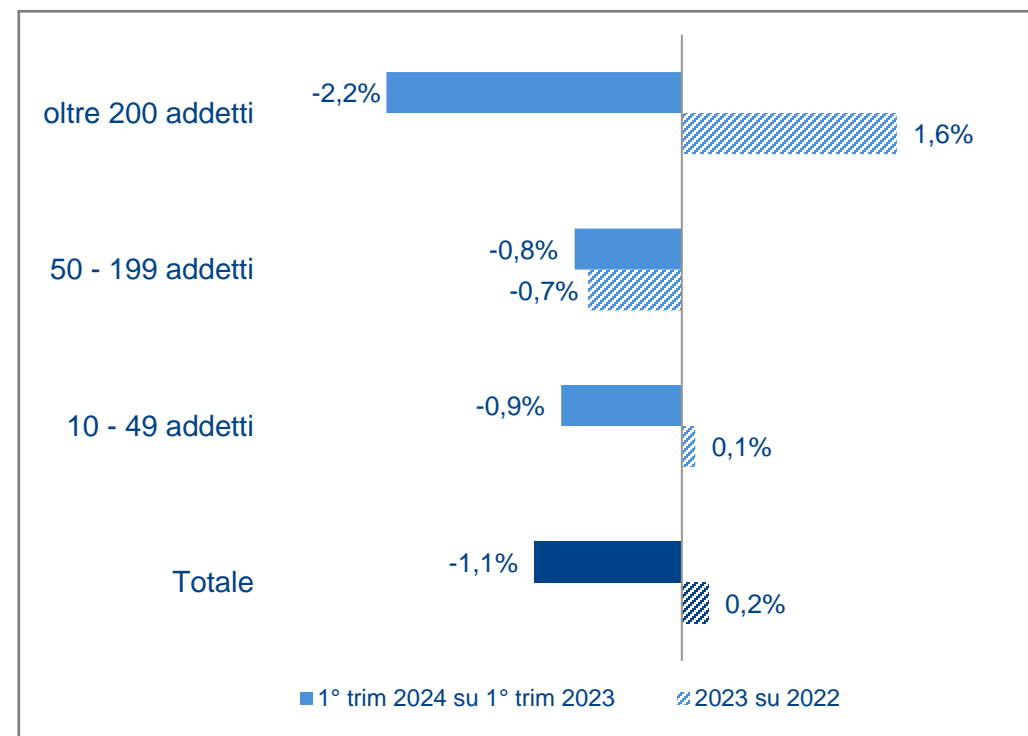
PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA PER CLASSI DIMENSIONALI DI IMPRESA / 1° trim. 2024 *new*

L'andamento negativo della produzione manifatturiera lombarda nel primo trimestre 2024 è condiviso da tutte le classi dimensionali d'impresa, con una contrazione ben più decisa per le realtà con oltre 200 addetti (-2,2% rispetto al 2023) e una più contenuta per le imprese che contano 10-49 addetti (-0,9%) e tra 50 e 199 addetti (-0,8%).

Produzione manifatturiera lombarda per classi dimensionali di impresa
(indice trimestrale destagionalizzato, 2015=100)



Produzione manifatturiera lombarda per classi dimensionali d'impresa
(var. %)

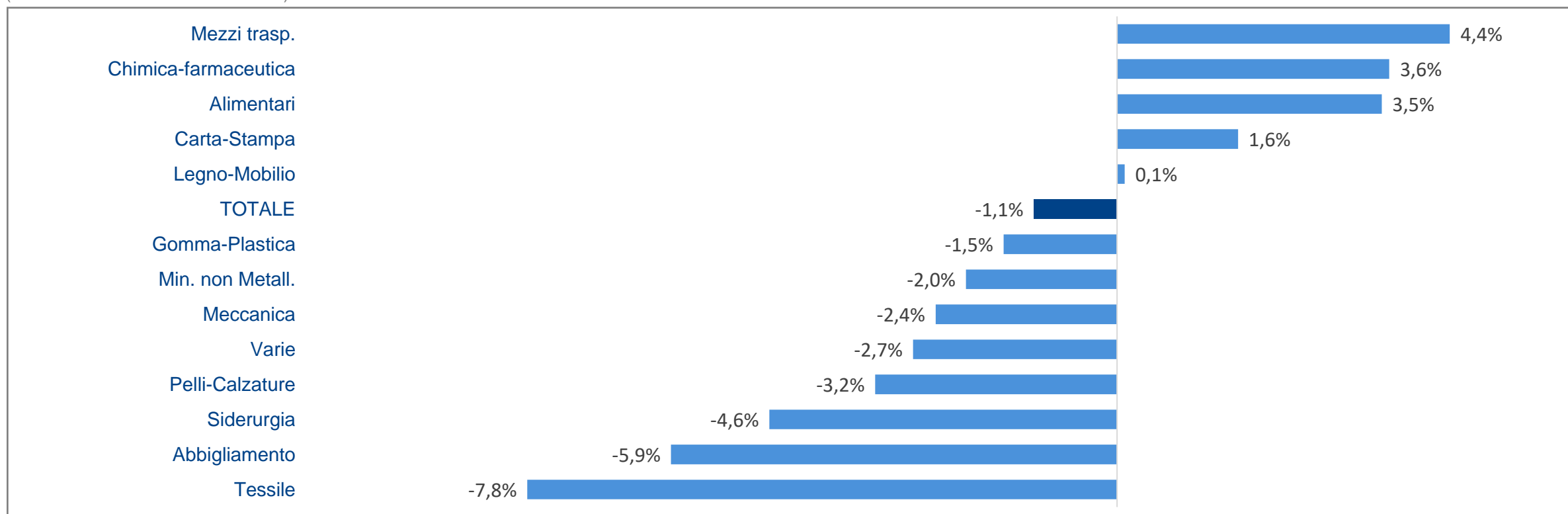


Produzione manifatturiera

PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA PER SETTORI / 1° trimestre 2024 *new*

Scomponendo il dato lombardo a livello settoriale si osservano traiettorie differenziate. Il +1,1% complessivo sintetizza, infatti, gli andamenti positivi dei comparti automotive (+4,4%), chimica (+3,6%), alimentare (+3,5%), carta-stampa (+1,6%) e le contrazioni di tessile (-7,8%), abbigliamento (-5,9%), siderurgia (-4,6%), pelli-calzature (-3,2%), meccanica (-2,4%), minerali non metalliferi (-2,0%) e gomma plastica (-1,5%).

Produzione manifatturiera lombarda per settori
(var. % 1° trim 2024 su 1° trim 2023)



BOOKLET ECONOMIA

La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

Export

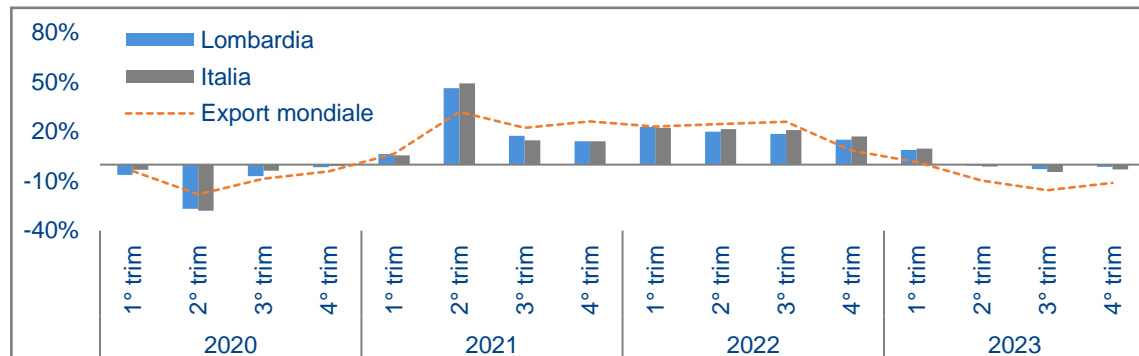
Export

EXPORT REGIONI ITALIANE / 4° trimestre 2023

Tra ottobre e dicembre le esportazioni lombarde calano del -1,5% rispetto a un anno prima a fronte di un -2,9% italiano. Tra le regioni italiane di riferimento, nel quarto trimestre 2023 le vendite sui mercati esteri diminuiscono anche in Veneto (-3,1% tendenziale), mentre crescono in Emilia-Romagna (+1,9%) e in Piemonte (+2,0%).

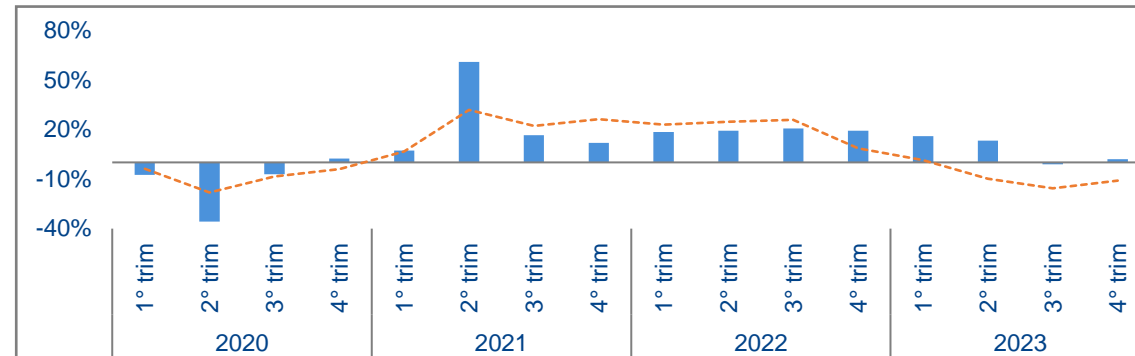
Export Lombardia e Italia

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



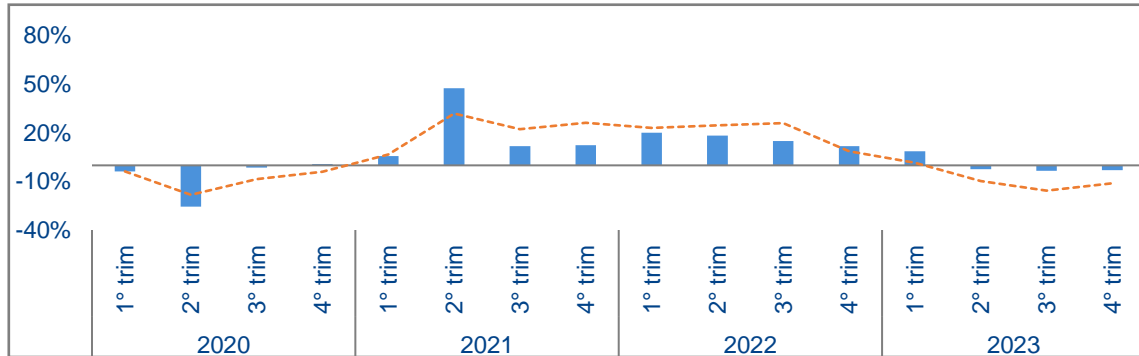
Export Piemonte

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



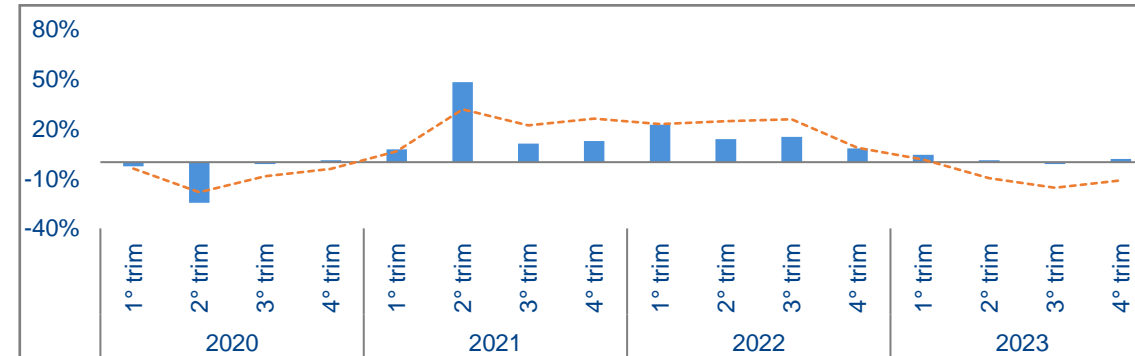
Export Veneto

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Export Emilia-Romagna

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



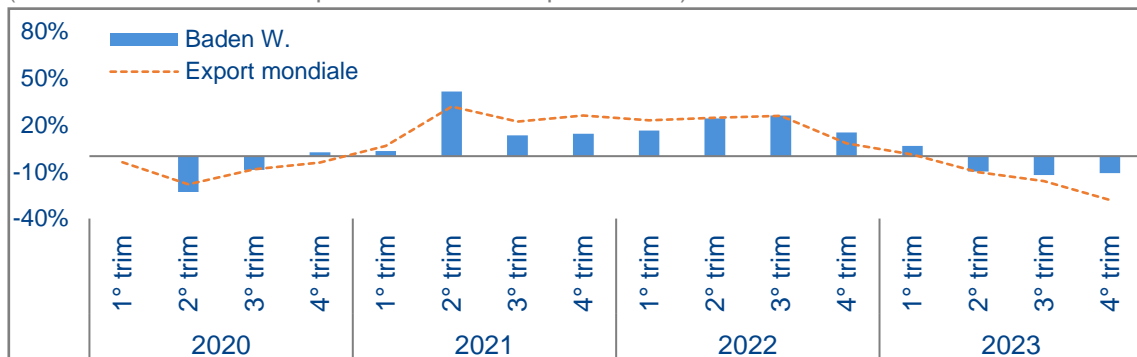
Export

EXPORT REGIONI EUROPEE / 4° trimestre 2023

Guardando ai benchmark europei, il -1,5% tendenziale lombardo dell'ultimo trimestre 2023 si confronta con flessioni di export che vanno dal -0,6% del Bayern al -11,0% del Baden-Württemberg (quest'ultimo con variazioni ampiamente negative già dal secondo trimestre 2023). L'Auvergne-Rhône-Alpes segna un -1,8% sul corrispettivo trimestre dell'anno precedente e la Cataluña un -2,5%.

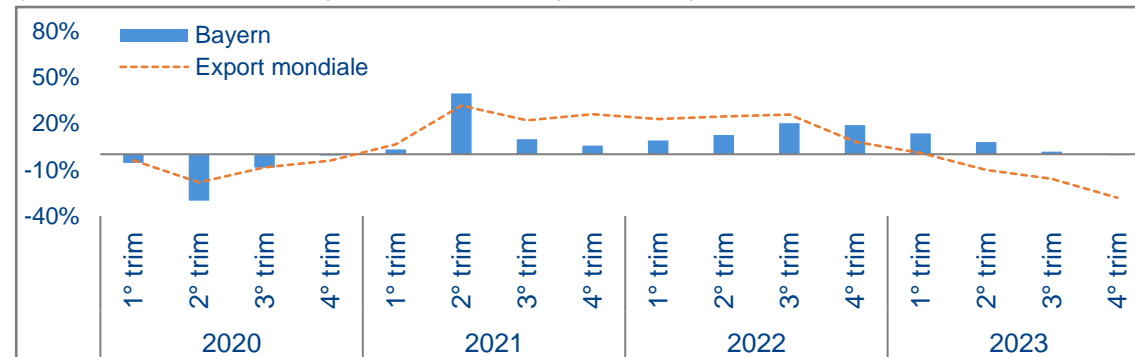
Export Baden-Württemberg

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



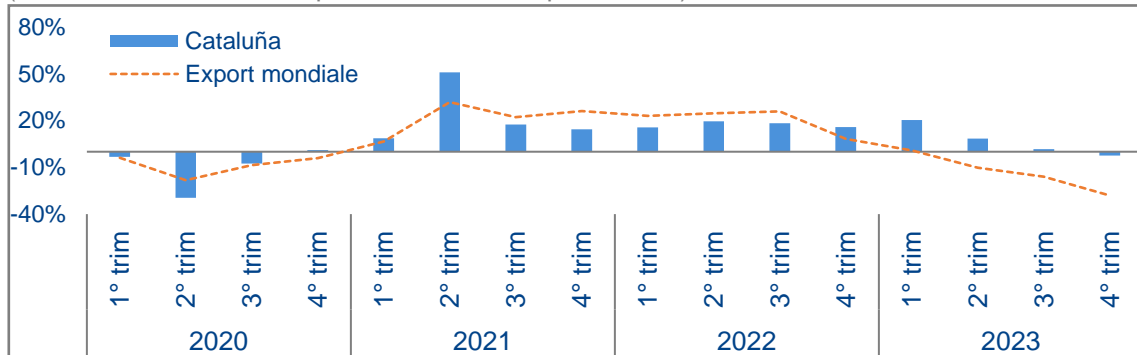
Export Bayern

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



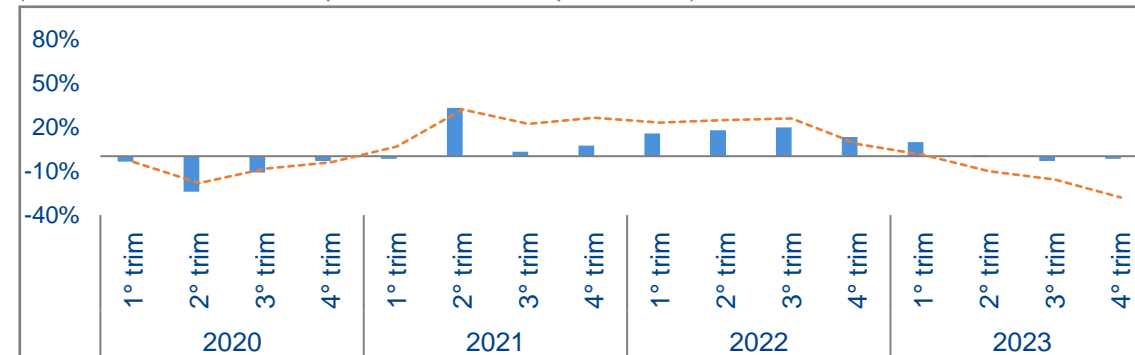
Export Cataluña

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Export Auvergne-Rhône-Alpes

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)

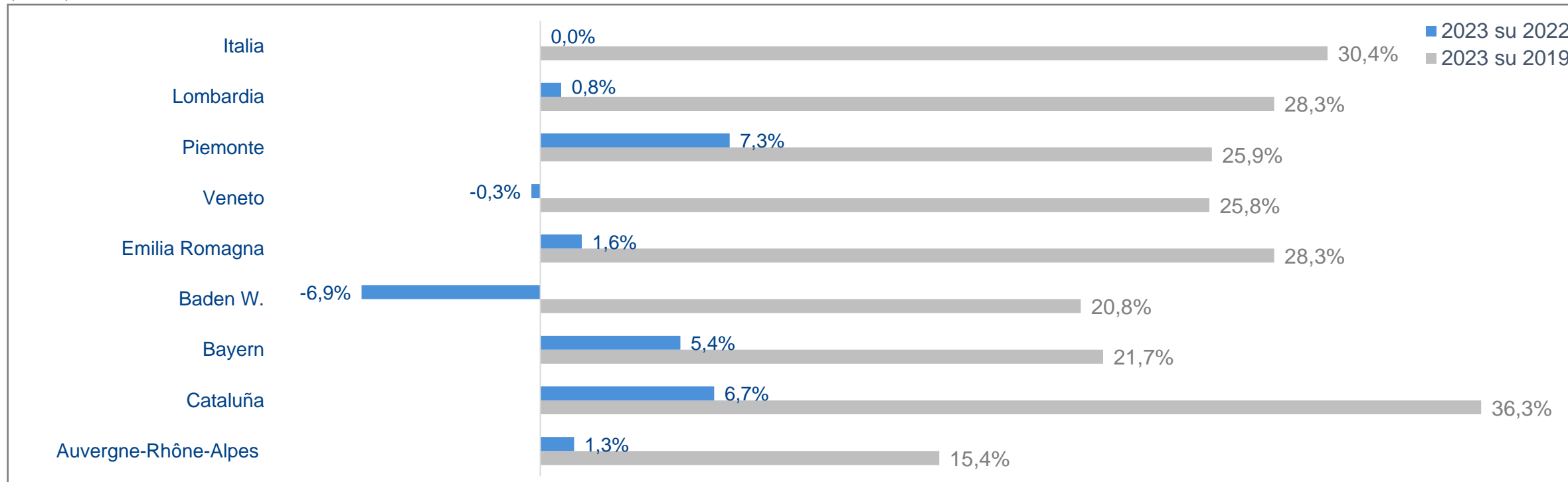


Export

EXPORT REGIONI ITALIANE ED EUROPEE / 2023

Nel 2023 l'export lombardo cresce complessivamente del +0,6% sul 2022, a fronte di esportazioni italiane che rimangono ferme. Rispetto ai peer europei, nell'anno appena concluso si rivelano più dinamici Cataluña (+6,7%), Bayern (+5,4%) e Auvergne-Rhône-Alpes (+1,3%), mentre cade il Baden-Württemberg (-6,9%). Nel confronto con il pre-Covid la performance lombarda all'estero torna a distinguersi, evidenziando un migliorato posizionamento competitivo delle imprese sui mercati internazionali: + 28,3% l'export nel 2023 rispetto al 2019 in valore, dietro solo a Cataluña (+36,3%), ma meglio di Bayern (+21,7%), Baden-Württemberg (+20,8%) e Auvergne-Rhône-Alpes (+15,4%).

Export Italia, regioni italiane ed europee
(var. %)

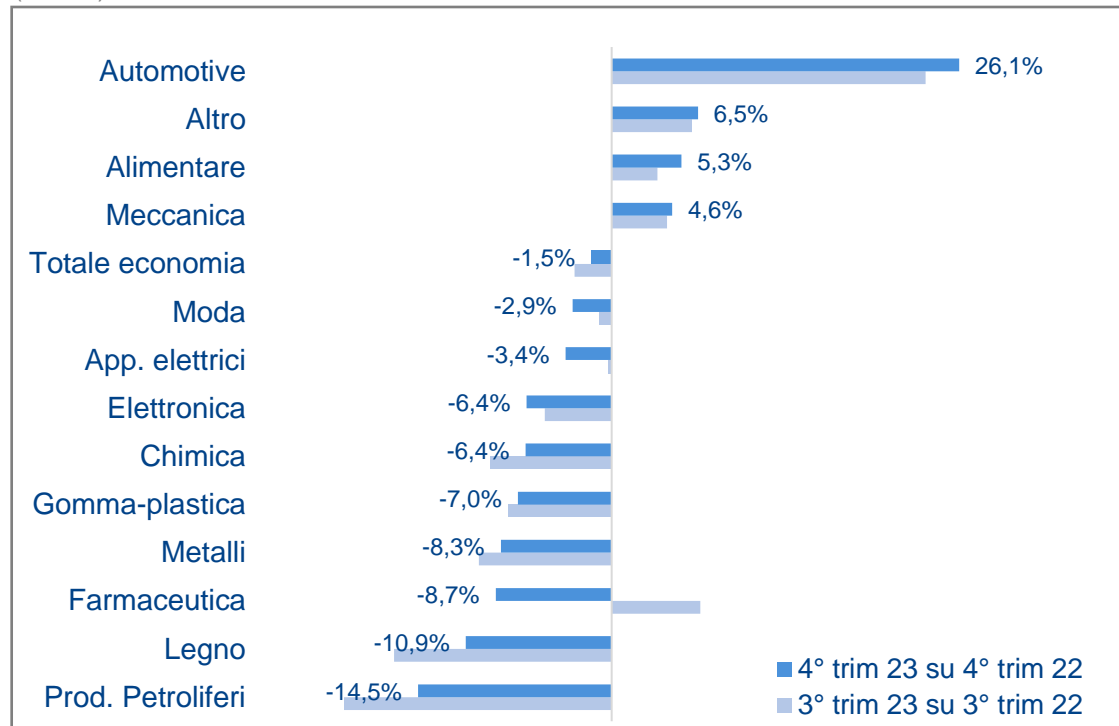


Export

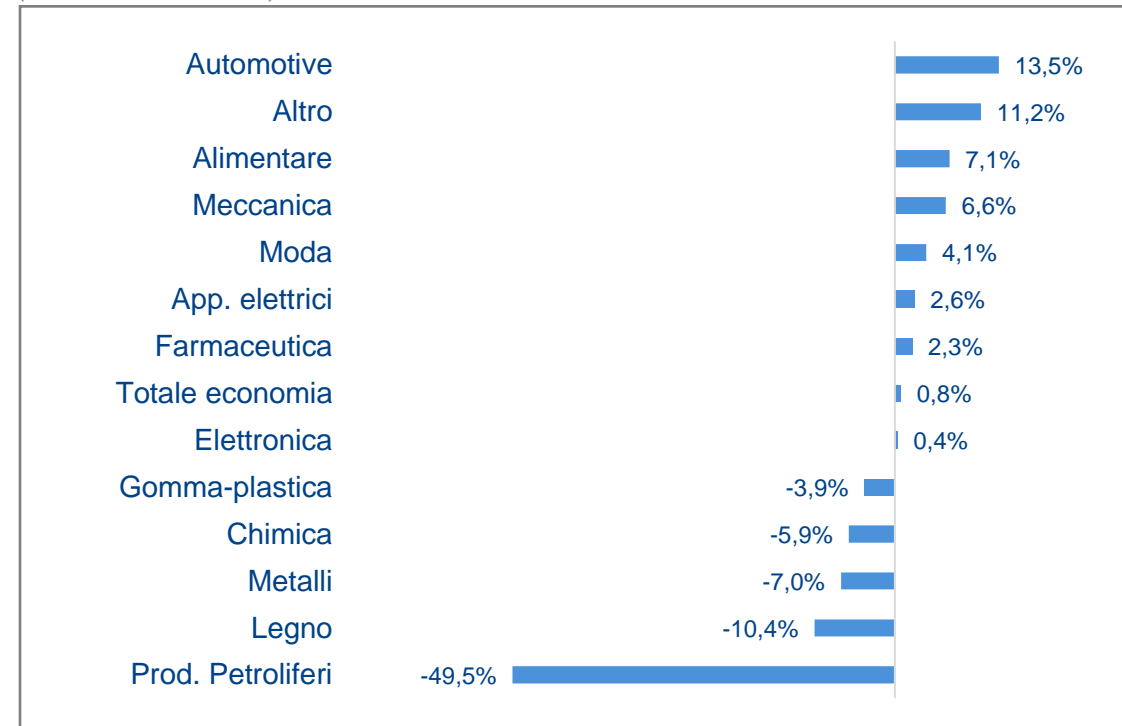
EXPORT LOMBARDO: FOCUS SETTORI MANIFATTURIERI / 4° trimestre 2023

Nel dettaglio dei settori manifatturieri, l'incremento complessivo lombardo del +0,8% si deve soprattutto a meccanica (+6,6% sul 2022), automotive (+13,5%), alimentare (+7,1%), moda (+4,1%), apparecchi elettrici (+2,6%) e farmaceutica (+2,3%).

Export Lombardia per settori manifatturieri
(var. %)



Export Lombardia per settori manifatturieri
(var. % 2023 su 2022)



Peso settori sul tot. export manifatturiero 2023: alimentare 6,1%; moda 11,6%; legno 1,5%; prodotti petroliferi 0,3%; chimica 10,9%; farmaceutica 6,1%; gomma-plastica 5,7%; metalli 16,3%; elettronica 6,4%; apparecchi elettrici 6,5%; meccanica 17,8%; automotive 5,9%; altri manifatturieri 4,9%.

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

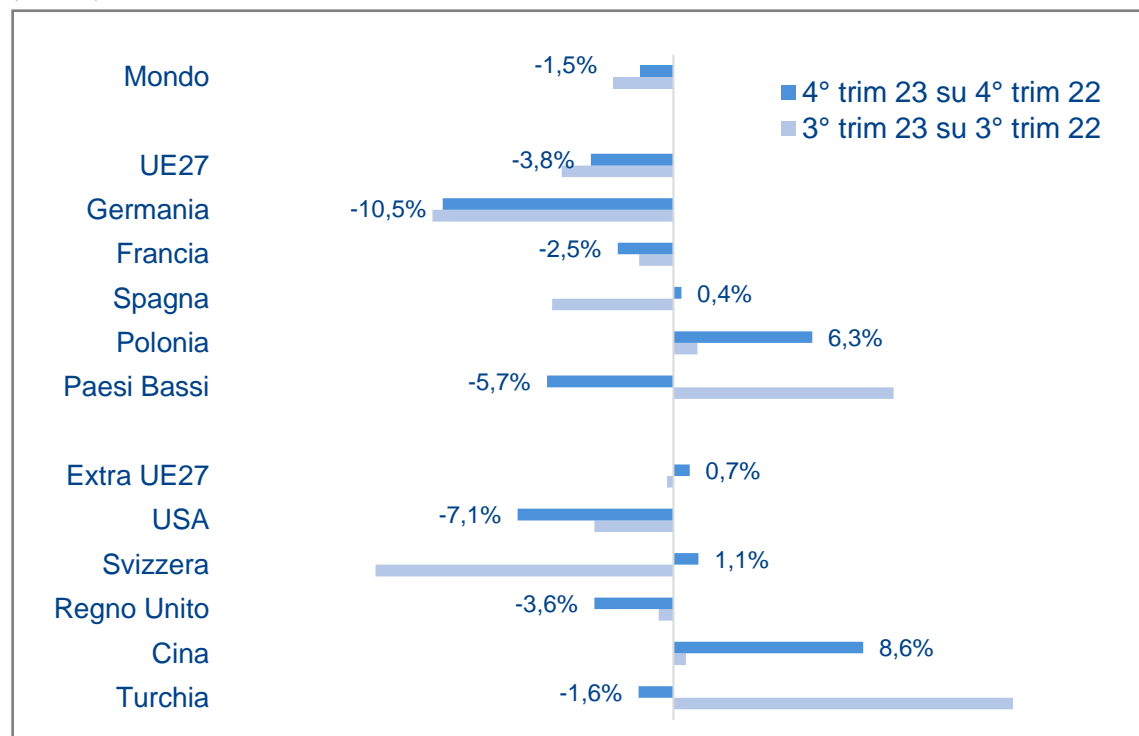
Export

EXPORT LOMBARDO: FOCUS PAESI / 4° trimestre 2023

Le vendite delle imprese lombarde verso i mercati extra UE crescono del +4,7% sul 2022. In particolare, aumentano le esportazioni sia verso mete più prossime, quali Svizzera (+5,2%) e Turchia (+10,2%), sia verso destinazioni lontane come Arabia Saudita (+39,0%), Singapore (+34,6%) ed Emirati Arabi Uniti (+18,5%). Al contrario, le vendite verso gli Stati Membri si contraggono del -2,6%, variazione su cui pesa prevalentemente la decisa riduzione verso la Germania (-8,4%). Tra gli altri partner più rilevanti, crescono le esportazioni verso Francia (+1,1% sul 2022) e Stati Uniti (+2,0%), mentre calano lievemente quelle dirette in Spagna (-0,2%).

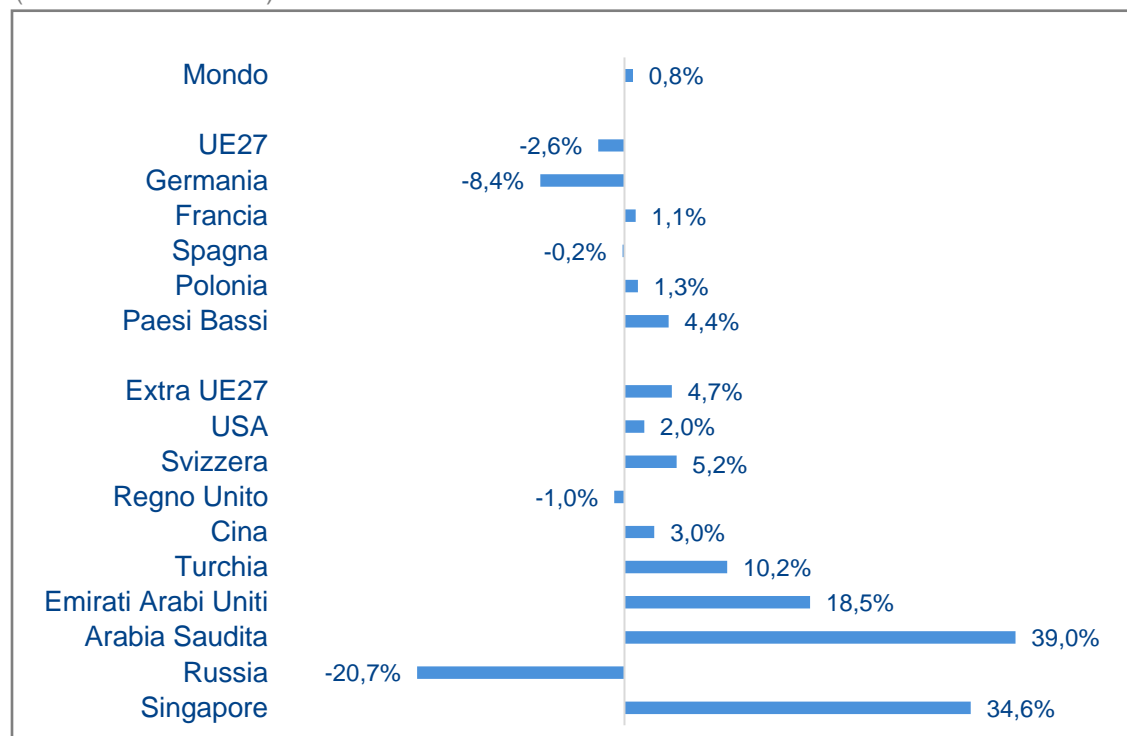
Export Lombardia per Paesi

(var. %)



Export Lombardia per Paesi

(var. % 2023 su 2022)



Peso Paesi sul tot. export mondo 2023: UE27 (51,3%), Germania (12,3%), Francia (9,6%), Spagna (6,1%), Polonia (3,2%), Paesi Bassi (3,2%); Extra UE27 (48,7%), USA (8,7%), Svizzera (6,6%), Regno Unito (4,2%), Cina (3,5%), Turchia (2,3%), Emirati Arabi Uniti (1,2%), Arabia Saudita (1,0%), Russia (0,8%), Singapore (0,8%).

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

BOOKLET ECONOMIA

La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

Mercato del lavoro

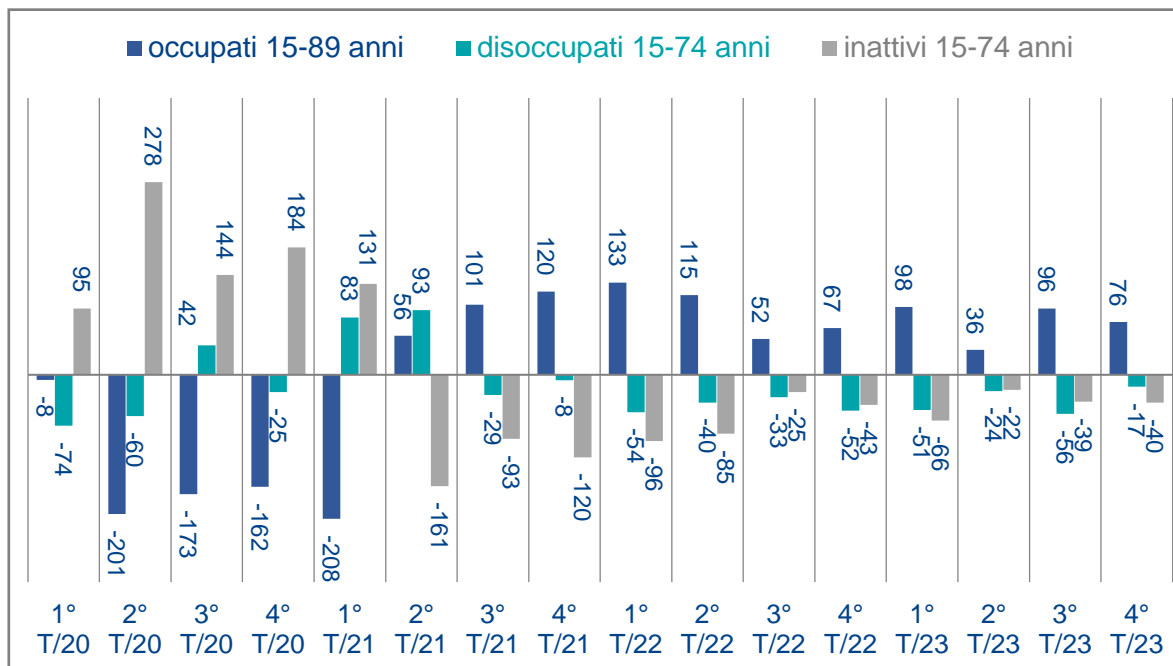
Mercato del lavoro

INDICI DI PERFORMANCE DEL MERCATO DEL LAVORO / 4° trimestre 2023

Tra ottobre e dicembre gli occupati in Lombardia aumentano per il l'undicesimo trimestre consecutivo (+76 mila rispetto al corrispondente periodo del 2022), calano ulteriormente i disoccupati (-17 mila) e gli inattivi (-40 mila). Il tasso di disoccupazione scende così al 3,8% (dal 4,2% nel 2022), un livello intermedio tra le due regioni tedesche. Rispetto al pre-Covid (4° trimestre 2019) il saldo positivo in termini di occupati (+102 mila) equivale quello negativo in termini di disoccupati (-102 mila); il numero di inattivi si conferma sotto ai livelli pre-pandemici (-20 mila).

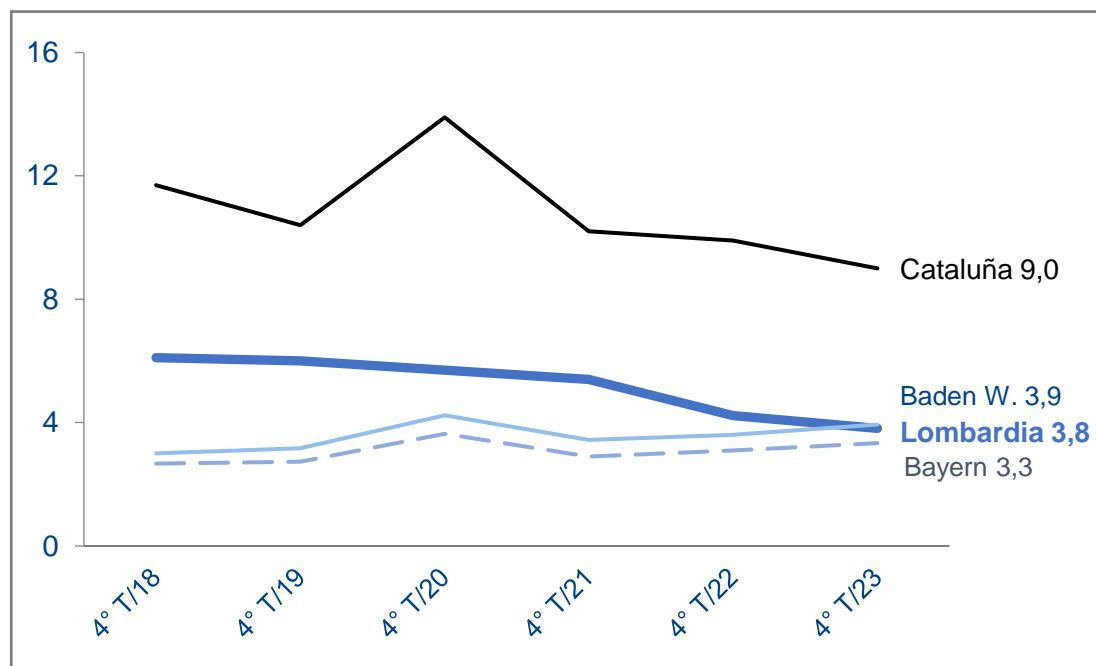
Occupati, disoccupati, inattivi in Lombardia

(migliaia, differenza rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente)



Tasso di disoccupazione – confronto regioni europee

(%)



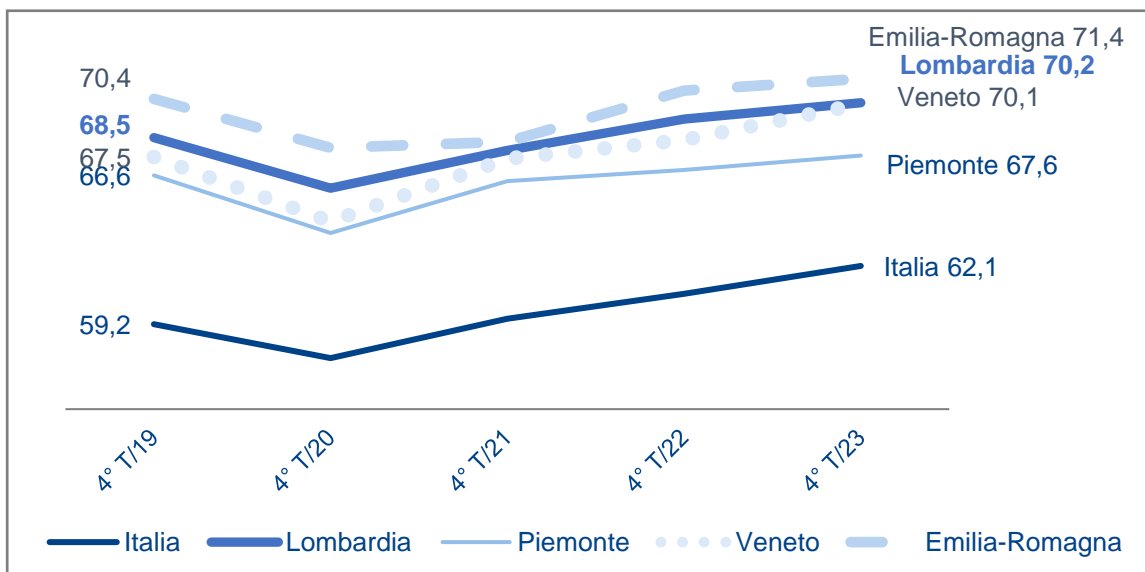
Nota: dal 1° gennaio 2021 la 'Rilevazione sulle forze di lavoro' condotta da Istat recepisce i nuovi criteri stabiliti a livello europeo per l'identificazione degli occupati, comportando una modifica delle serie numeriche diffuse in precedenza: la durata complessiva dell'assenza dal lavoro (più o meno di 3 mesi) diviene il criterio prevalente per definire la condizione di occupato; pertanto, ad esempio, i lavoratori in CIG non sono più considerati occupati se l'assenza supera i 3 mesi
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Idescat, Statistik der Bundesagentur für Arbeit

Mercato del lavoro

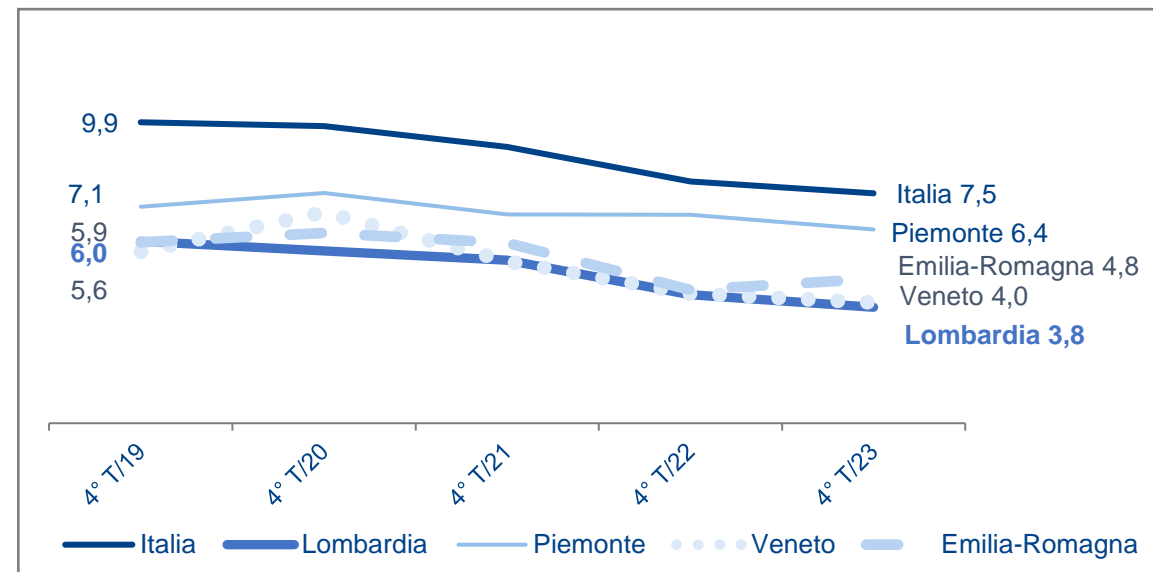
OCCUPAZIONE E DISOCCUPAZIONE – BENCHMARK REGIONI ITALIANE / 4° trimestre 2023

Nel 4° trimestre 2023 in Lombardia il tasso di occupazione sale al 70,2% dal 69,4% di un anno prima (+0,8 punti percentuali). Tra le regioni benchmark, il balzo maggiore è quello del Veneto, che sale al 70,1% dal 68,4% (+1,7 p.p.). Al contempo l'indice di disoccupazione lombardo scende al 3,8% dal 4,2% del 2022, confermandosi il più basso tra le regioni italiane benchmark

Tasso di occupazione (%)



Tasso di disoccupazione (%)



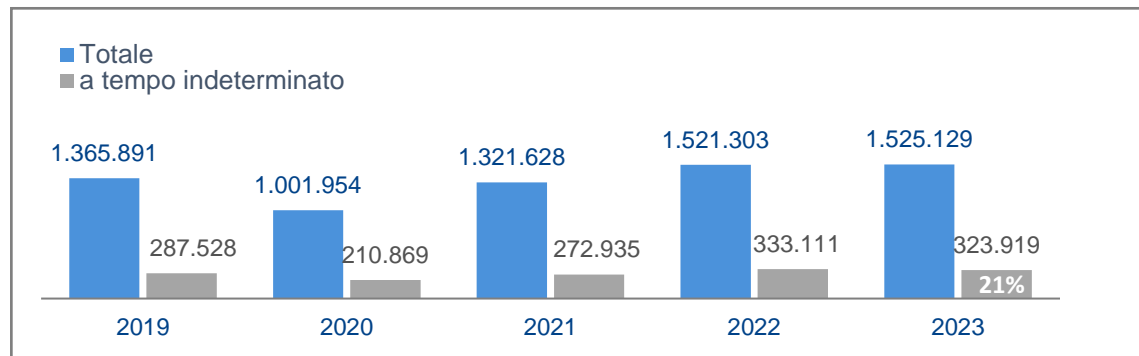
Nota: dal 1° gennaio 2021 la 'Rilevazione sulle forze di lavoro' condotta da Istat recepisce i nuovi criteri stabiliti a livello europeo per l'identificazione degli occupati, comportando una modifica delle serie numeriche diffuse in precedenza: la durata complessiva dell'assenza dal lavoro (più o meno di 3 mesi) diviene il criterio prevalente per definire la condizione di occupato; pertanto, ad esempio, i lavoratori in CIG non sono più considerati occupati se l'assenza supera i 3 mesi
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Mercato del lavoro

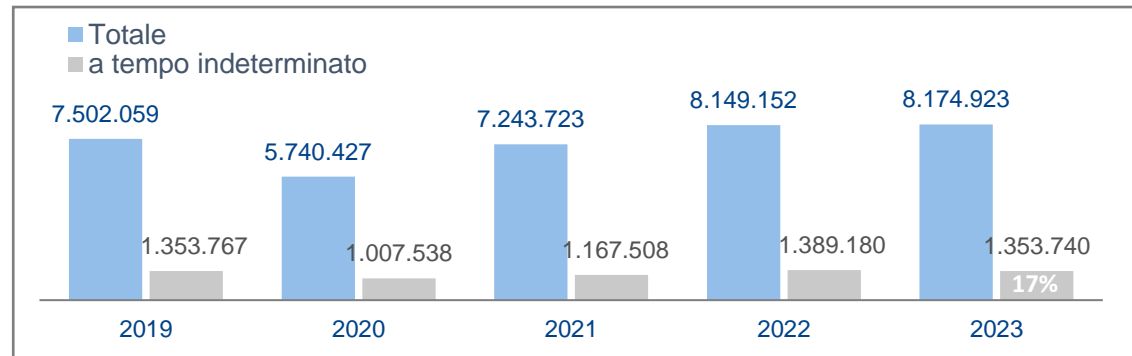
ASSUNZIONI E CESSAZIONI / 2023

Nel 2023 in Lombardia si registrano nel complesso 1,525 milioni di assunzioni, in lieve aumento (+0,3%) rispetto al 2022; tuttavia, la componente a tempo indeterminato registra un calo del -2,8%. Sono sostanzialmente stabili le cessazioni complessive, ma si riducono quelle per dimissione (-2,2%). Le assunzioni in Italia aumentano del +0,3%, in linea con il dato lombardo, mentre le cessazioni segnano una contrazione -1,0%.

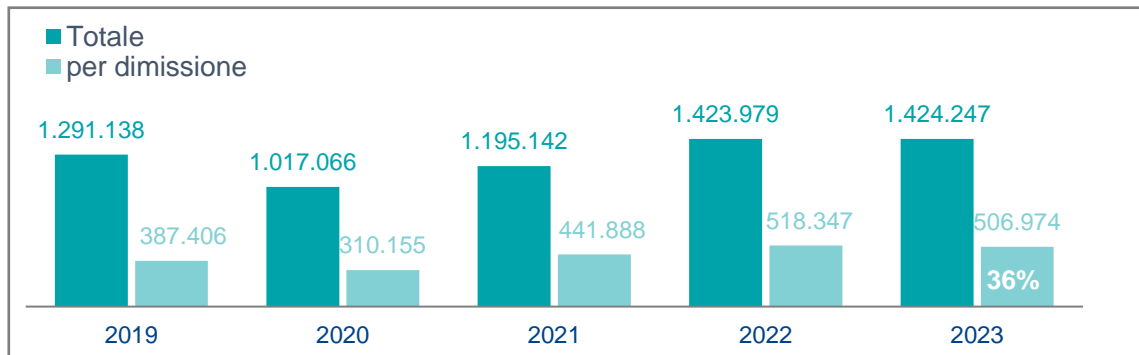
Assunzioni - Lombardia



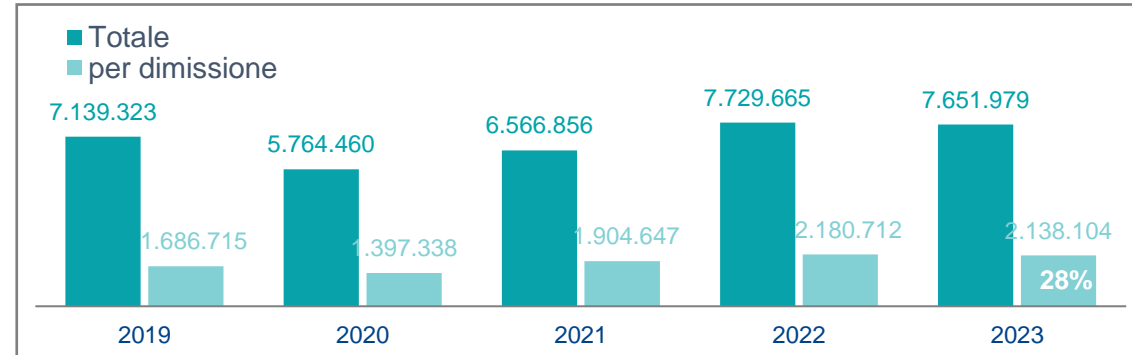
Assunzioni - Italia



Cessazioni - Lombardia



Cessazioni - Italia

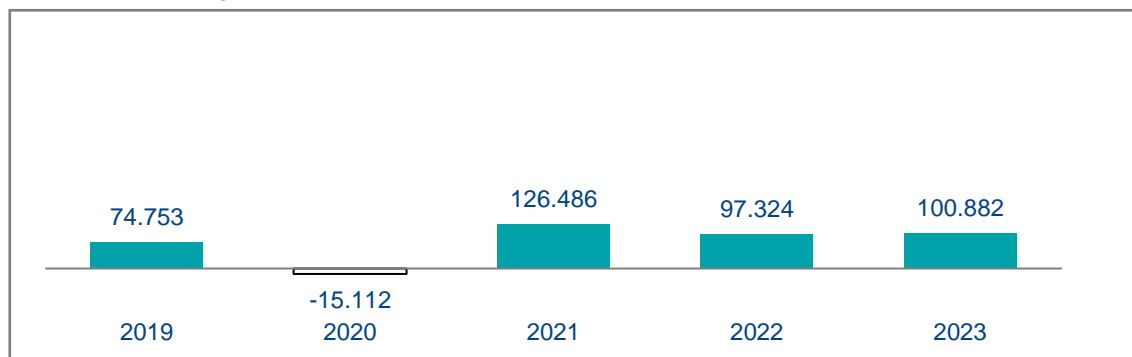


Mercato del lavoro

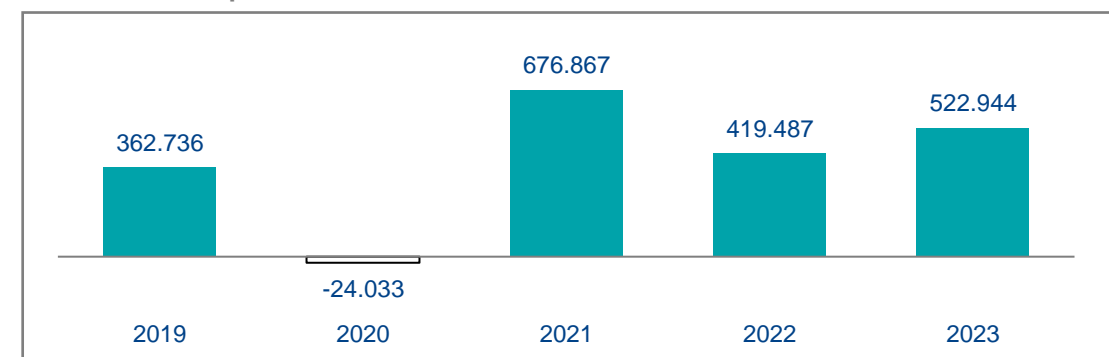
SALDO FLUSSI OCCUPAZIONE / 2023

Nel 2023 in Lombardia la differenza tra flussi in entrata e in uscita al netto delle trasformazioni è positiva e ammonta a +100.882 unità, in aumento del +3,7% rispetto al 2022. Il saldo positivo è determinato quasi esclusivamente da quello dei rapporti a tempo indeterminato: +99.547 mila unità, in aumento del +9,7% rispetto all'anno precedente. Anche a livello italiano il saldo dei flussi è positivo (+522.944 unità, pari al +24,7%), con un contributo in questo caso solo parziale della componente a tempo indeterminato (+436.102 unità, pari al +17,7%).

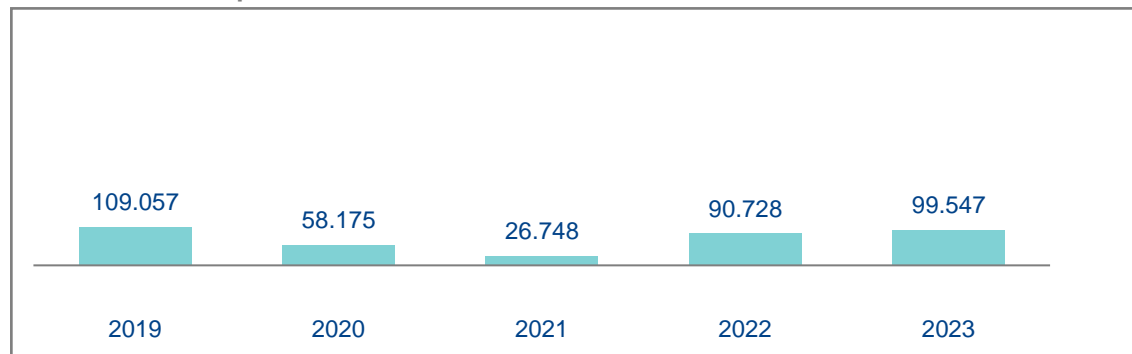
Saldo flussi complessivi - Lombardia



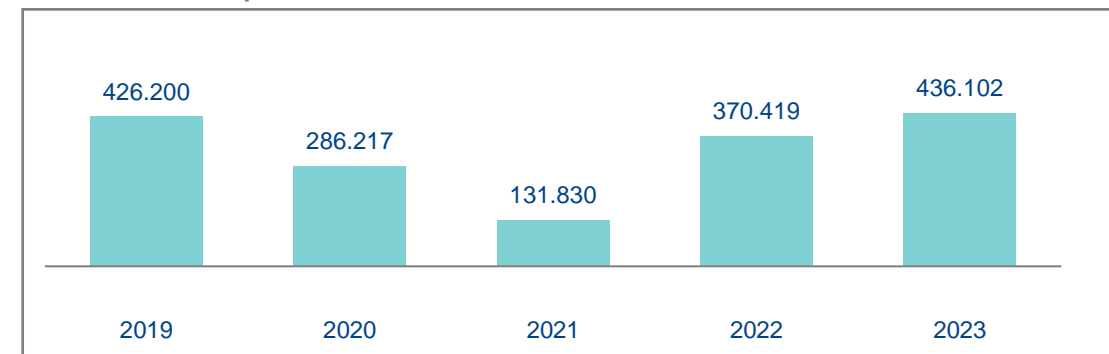
Saldo flussi complessivi - Italia



Saldo flussi a tempo indeterminato - Lombardia



Saldo flussi a tempo indeterminato - Italia

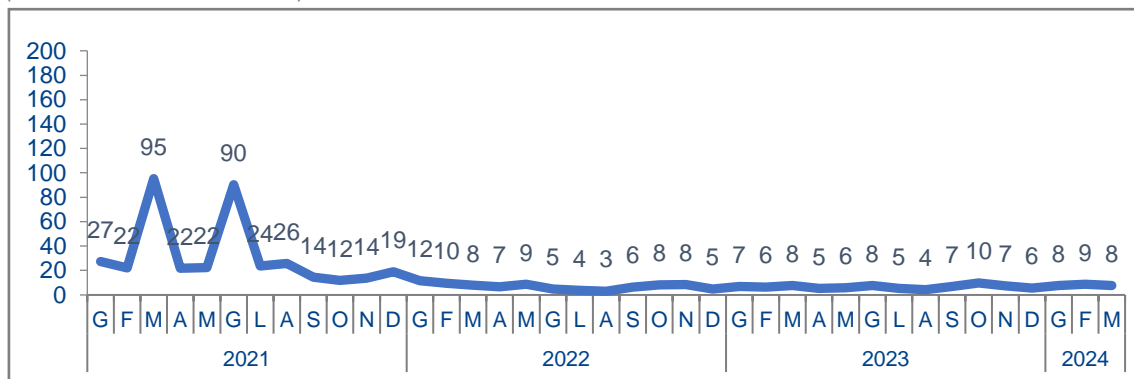


Mercato del lavoro

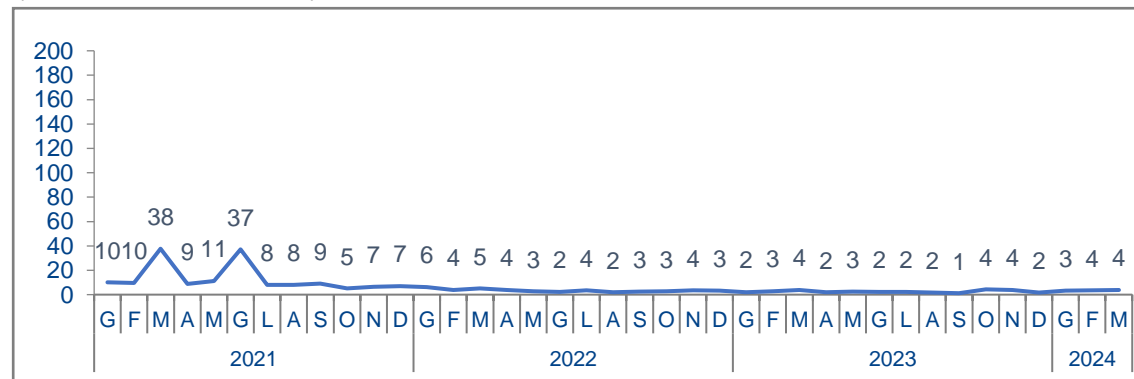
CASSA INTEGRAZIONE GUADAGNI / marzo 2024 *new*

A marzo 2024 le ore autorizzate di cassa integrazione in Lombardia scendono a 8 milioni dai 9 milioni di gennaio; tra le altre regioni benchmark, a marzo le ore autorizzate crescono in Emilia Romagna.

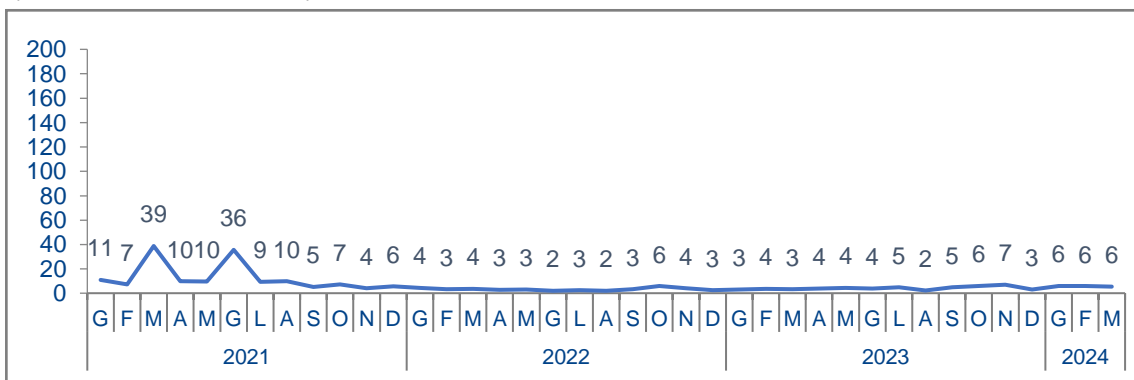
Cassa Integrazione Guadagni - Lombardia
(milioni di ore autorizzate)



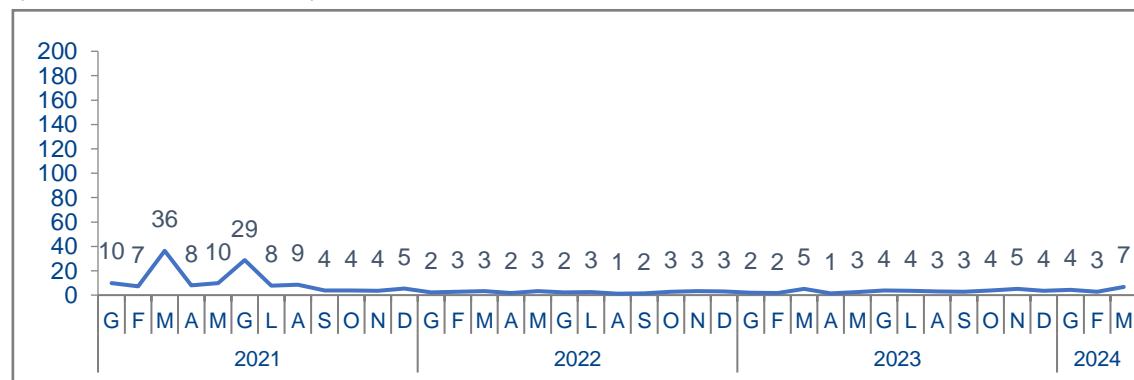
Cassa Integrazione Guadagni - Piemonte
(milioni di ore autorizzate)



Cassa Integrazione Guadagni - Veneto
(milioni di ore autorizzate)



Cassa Integrazione Guadagni - Emilia-Romagna
(milioni di ore autorizzate)



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

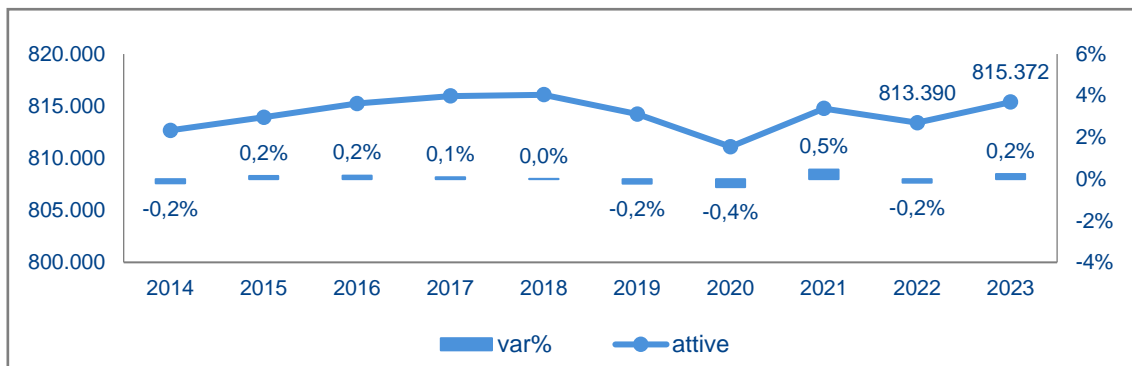
Demografia di impresa

Demografia di impresa

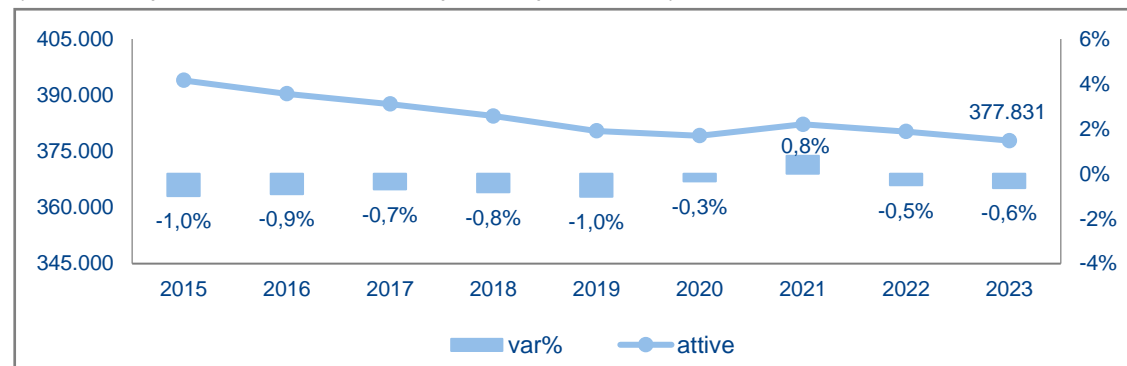
IMPRESE ATTIVE / 2023

A fine anno la Lombardia conta 815.372 imprese attive, numero in leggera crescita sia su base annua (+0,2%) che nel confronto con il 2019 (+0,1%). Questo andamento positivo contrasta con quello delle regioni italiane benchmark, quali Emilia-Romagna, Piemonte e Veneto, dove invece prosegue il trend di riduzione già in atto prima della pandemia.

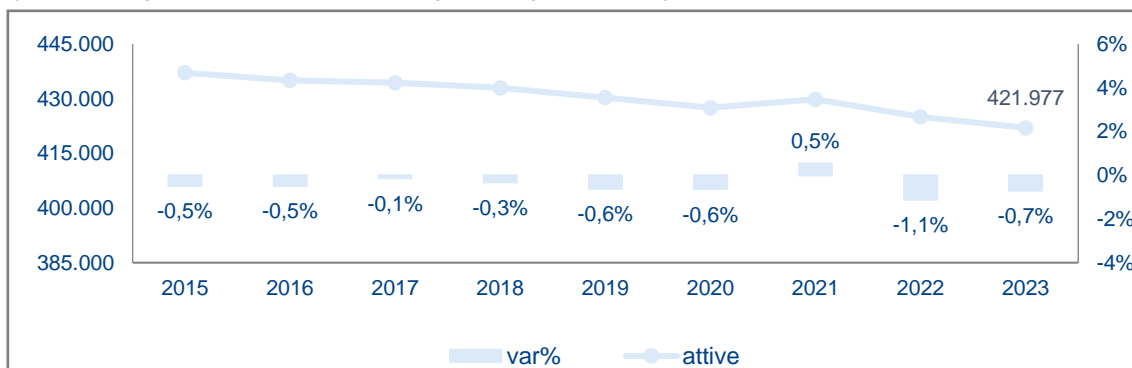
Lombardia
(numero imprese attive e var. % sul periodo precedente)



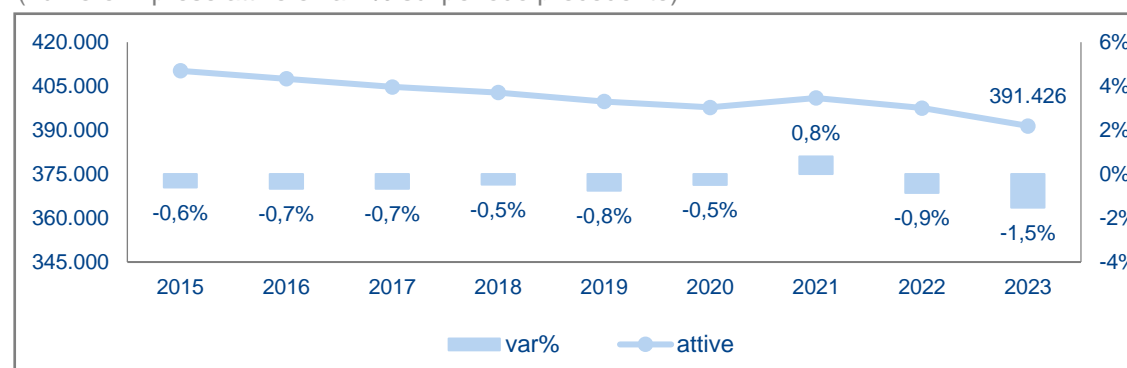
Piemonte
(numero imprese attive e var. % sul periodo precedente)



Veneto
(numero imprese attive e var. % sul periodo precedente)



Emilia-Romagna
(numero imprese attive e var. % sul periodo precedente)



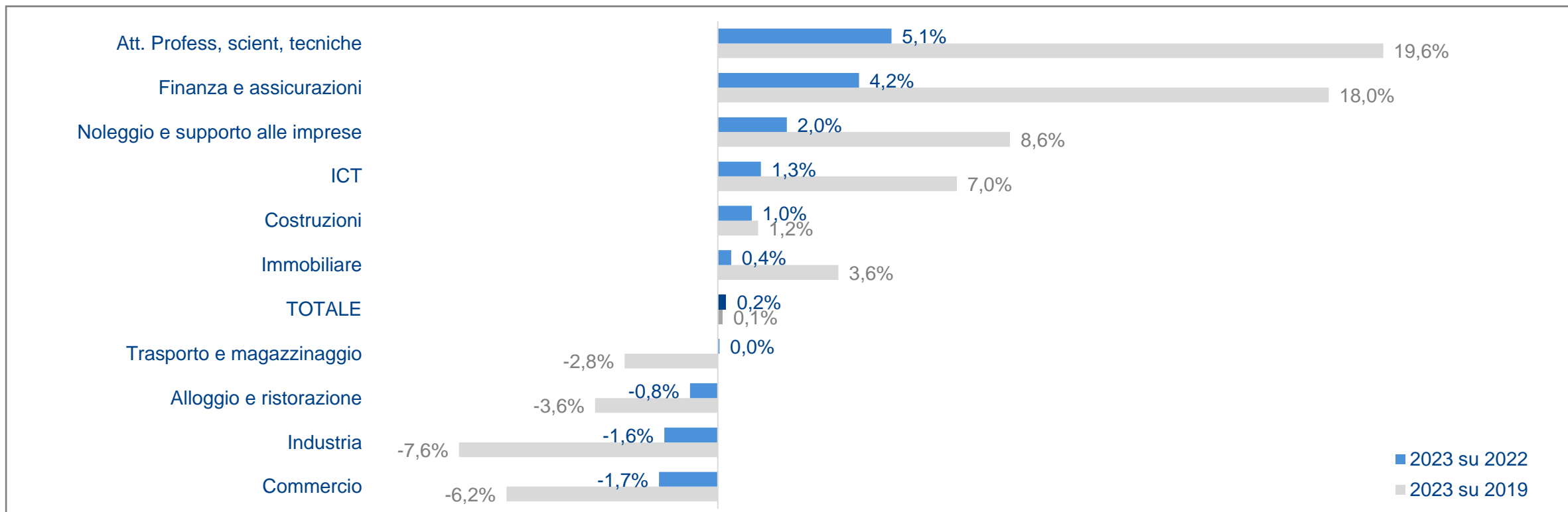
Demografia di impresa

IMPRESE ATTIVE PER SETTORE / 2023

Nel 2023 in Lombardia è aumentato lo stock di imprese operanti in ambito professionale, scientifico e tecnico (+5,1% rispetto al 2022), in ambito finanziario e assicurativo (+4,2%), nel noleggio e servizi di supporto alle imprese (+2,0%), nei servizi di informazione e comunicazione (+1,3%), nelle costruzioni (+1,0%) e nell'immobiliare (+0,4%).

Imprese attive per principali settori - Lombardia

(var. %)



Imprese attive 2023: Industria (89.752), Costruzioni (132.406), Commercio (178.949), Trasporto e magazzinaggio (25.843), Alloggio e ristorazione (53.718), ICT (28.474), Finanza e assicurazioni (30.170), Immobiliare (70.084), Att. Profess, scient, tecniche (58.516), Noleggio e supporto alle imprese (39.836), TOTALE (815.372)

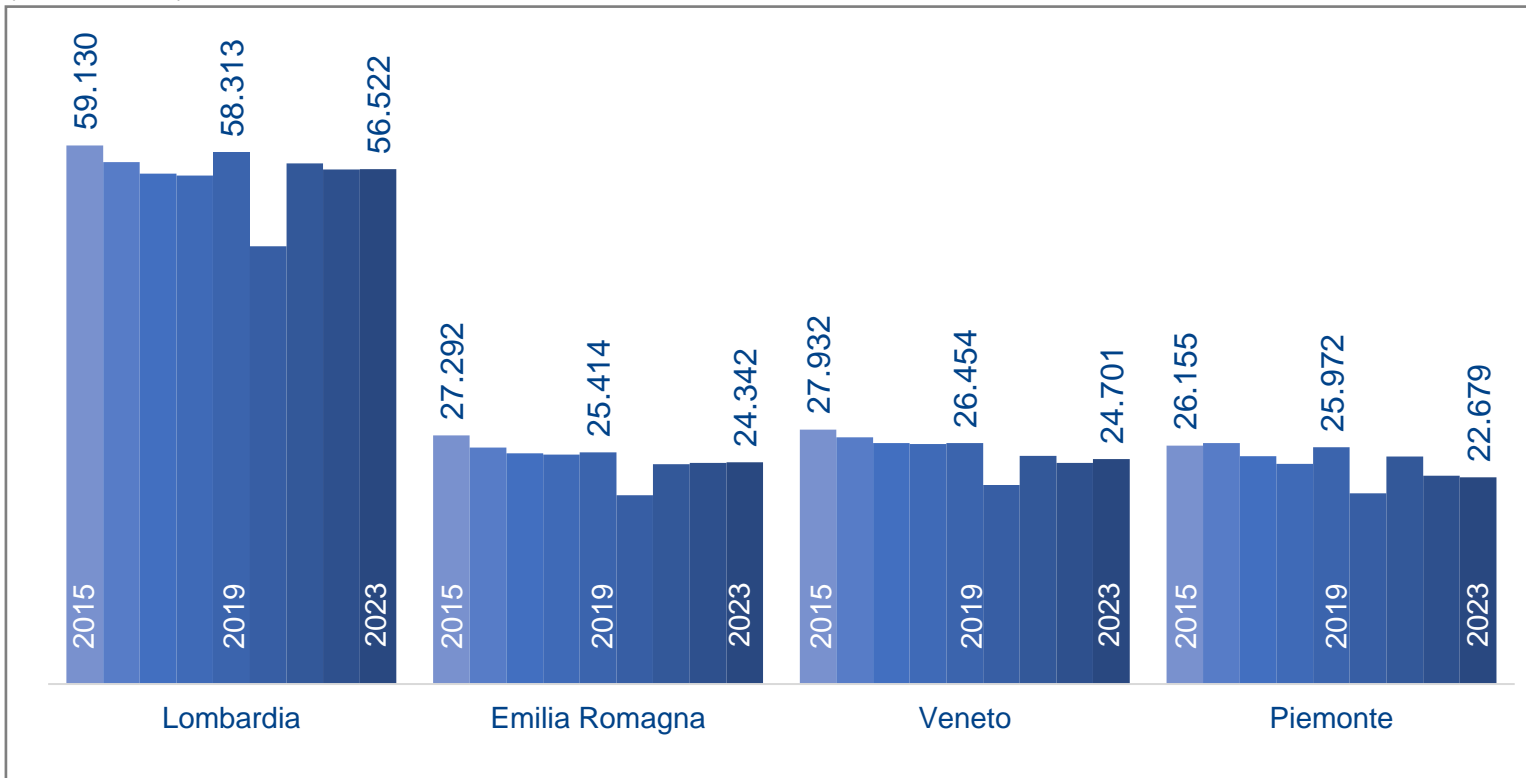
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Infocamere

Demografia di impresa

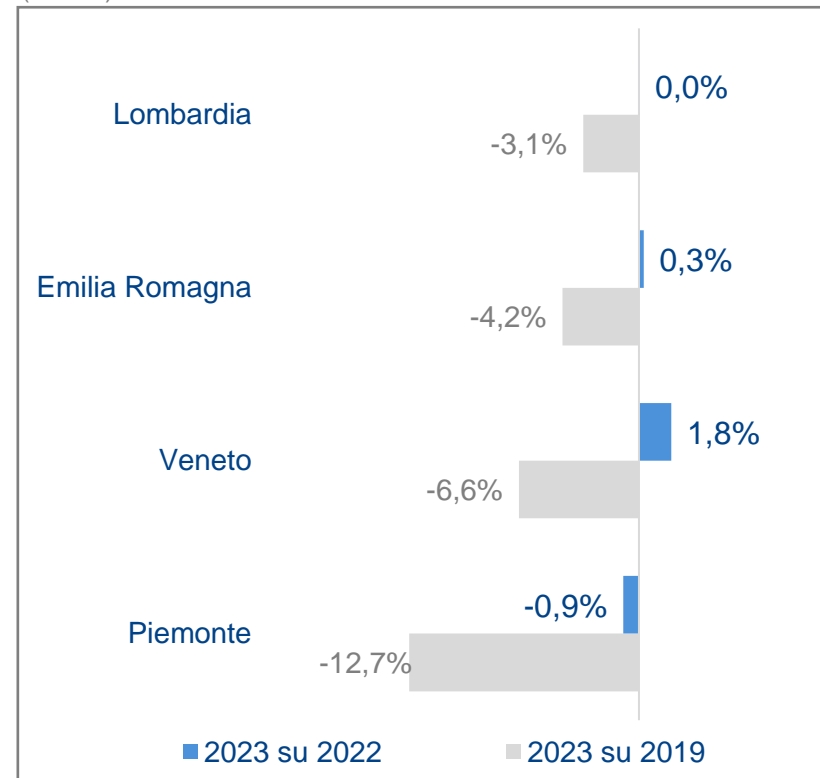
NUOVE IMPRESE / 2023

Nel 2023 il tasso di natalità rimane inalterato: il numero di nuove iscrizioni al Registro delle imprese è infatti circa lo stesso dell'anno precedente (segnando così una variazione nulla) e ancora sotto i livelli del 2019 (-3,1%), con un gap che, comunque, risulta il più contenuto tra le regioni italiane benchmark (Piemonte -12,7%, Veneto -6,6%, Emilia-Romagna -4,2%).

Iscrizioni al Registro delle imprese
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

Prestiti alle imprese

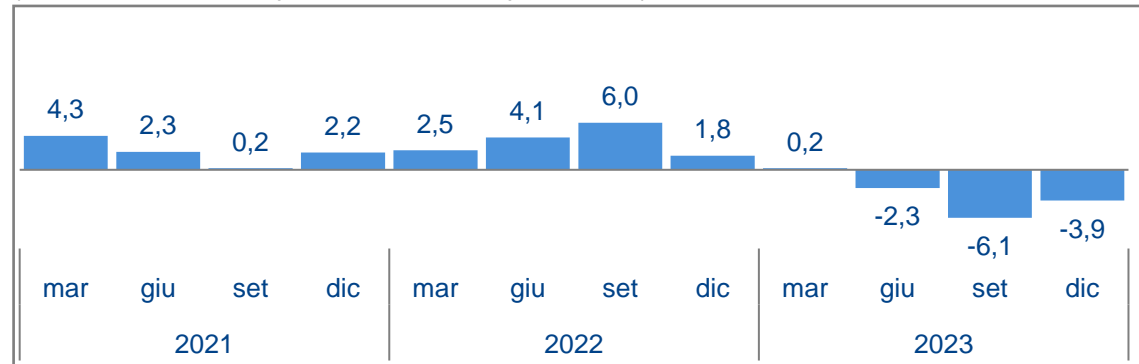
Prestiti alle imprese

PRESTITI ALLE IMPRESE / dicembre 2023

A dicembre 2023 prosegue la contrazione dei prestiti bancari alle imprese lombarde, in calo del -3,9% rispetto all'anno precedente. Dinamiche negative interessano anche le regioni italiane benchmark: Veneto -6,1, Piemonte -5,7%, % ed Emilia-Romagna -4,9%.

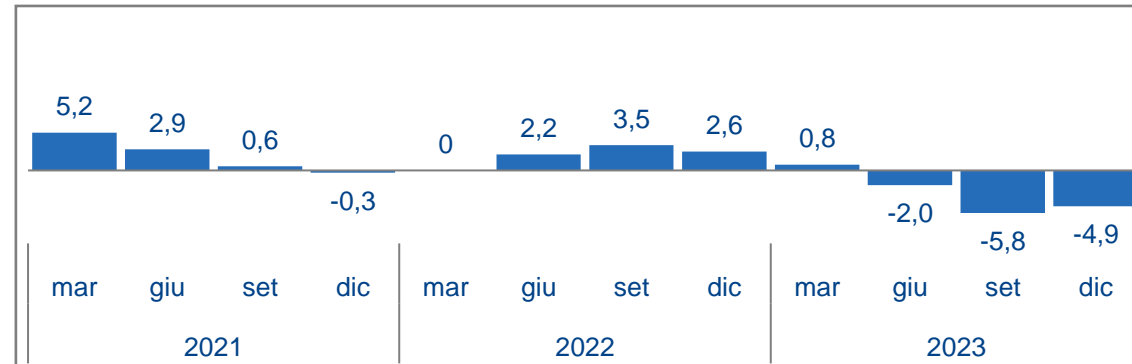
Prestiti alle imprese - Lombardia

(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



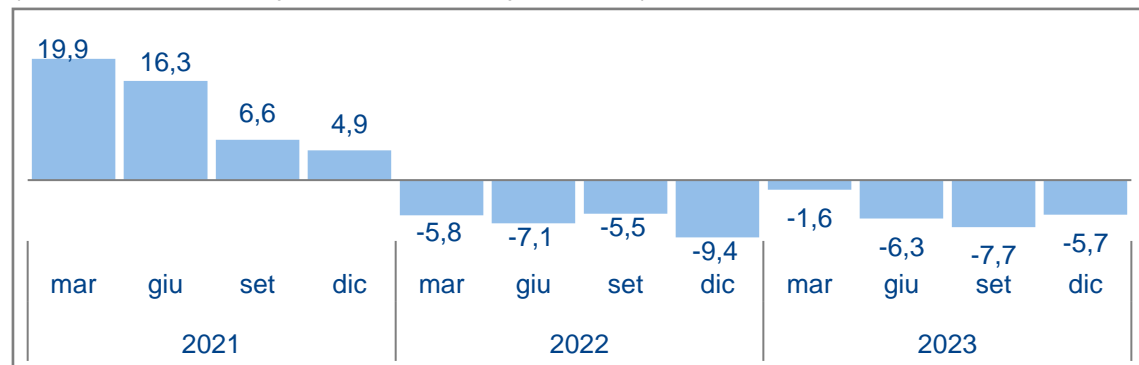
Prestiti alle imprese - Emilia-Romagna

(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



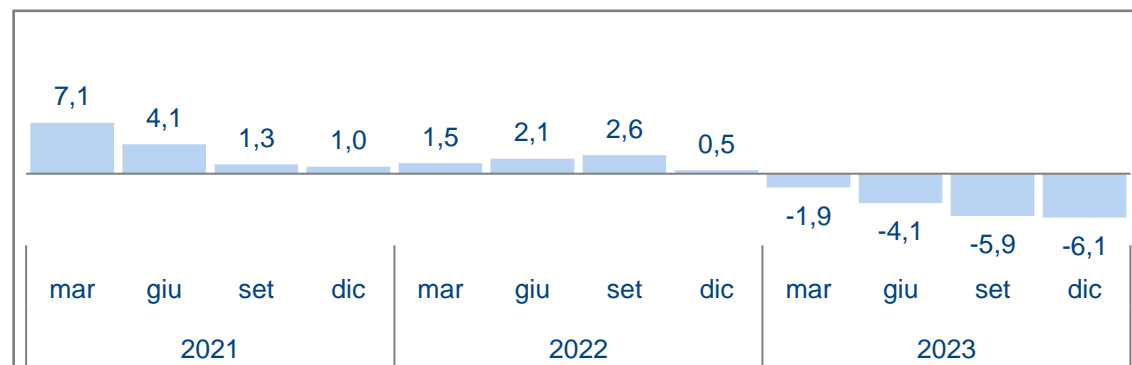
Prestiti alle imprese - Piemonte

(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



Prestiti alle imprese - Veneto

(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)

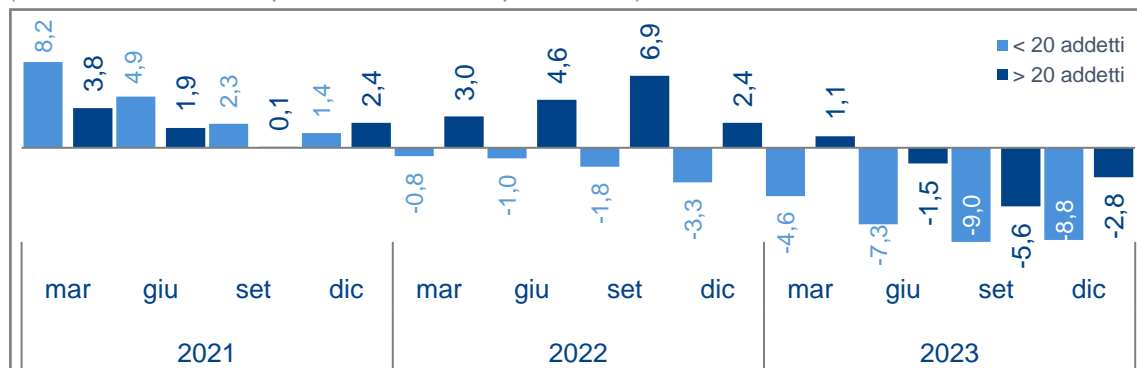


Prestiti alle imprese

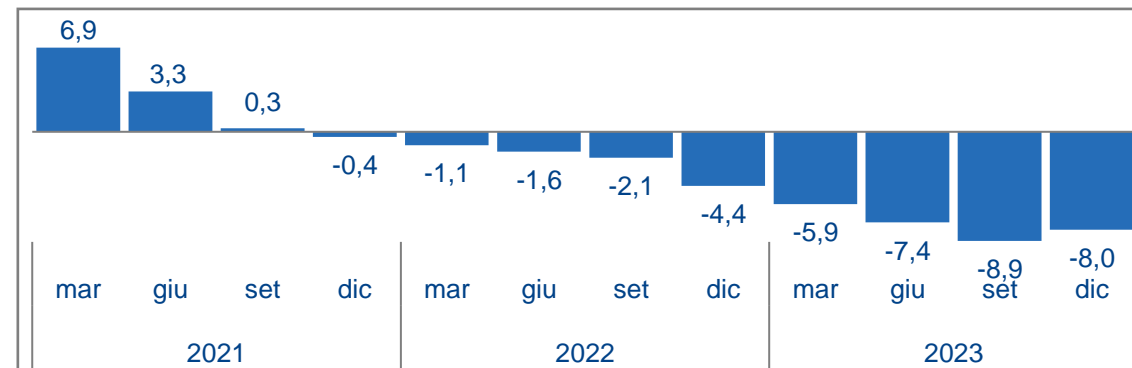
PRESTITI ALLE PICCOLE E MEDIO-GRANDI IMPRESE / dicembre 2023

Scomponendo l'andamento totale per dimensione, i prestiti alle realtà lombarde con meno di 20 addetti sono diminuiti del -8,8% rispetto a un anno prima e per le altre si osserva un -2,8%. Anche nelle regioni italiane benchmark i finanziamenti verso le imprese più piccole registrano un'ulteriore discesa: Veneto -937%, Emilia-Romagna -8,0% e Piemonte -7,8%.

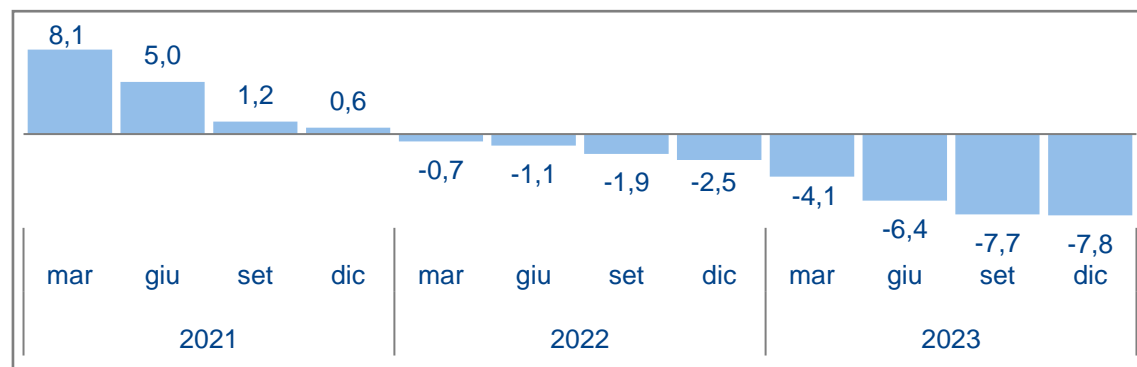
Prestiti alle piccole e medio-grandi imprese - Lombardia
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



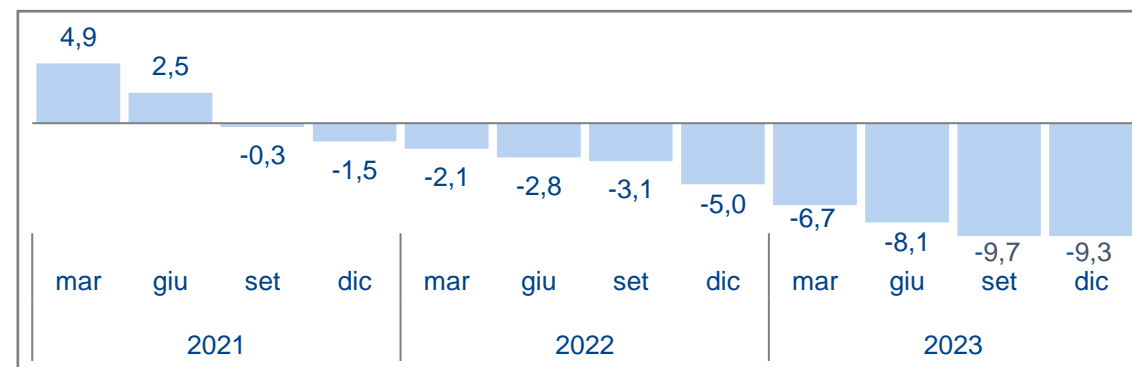
Prestiti alle piccole e micro imprese - Emilia-Romagna
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



Prestiti alle piccole e micro imprese - Piemonte
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



Prestiti alle piccole e micro imprese - Veneto
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



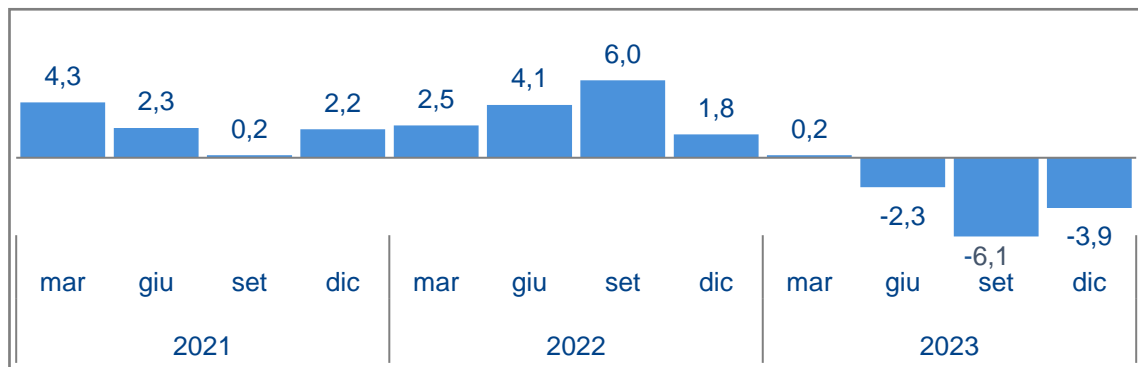
Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia e Banca d'Italia sede di Milano

Prestiti alle imprese

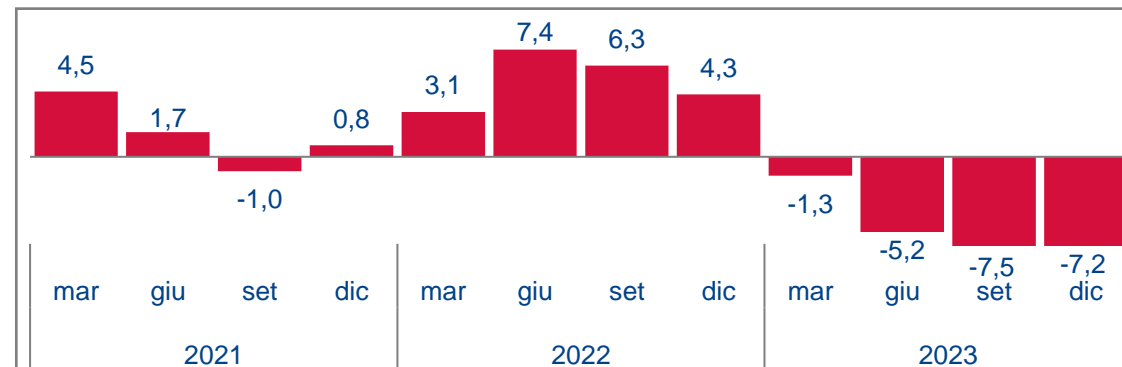
PRESTITI ALLE IMPRESE IN LOMBARDIA: FOCUS PER SETTORI / dicembre 2023

Scomponendo il dato lombardo per settori, a settembre 2023 i prestiti sono calati del -7,2% nel manifatturiero, del -4,8% nelle costruzioni e del -1,7% nei servizi.

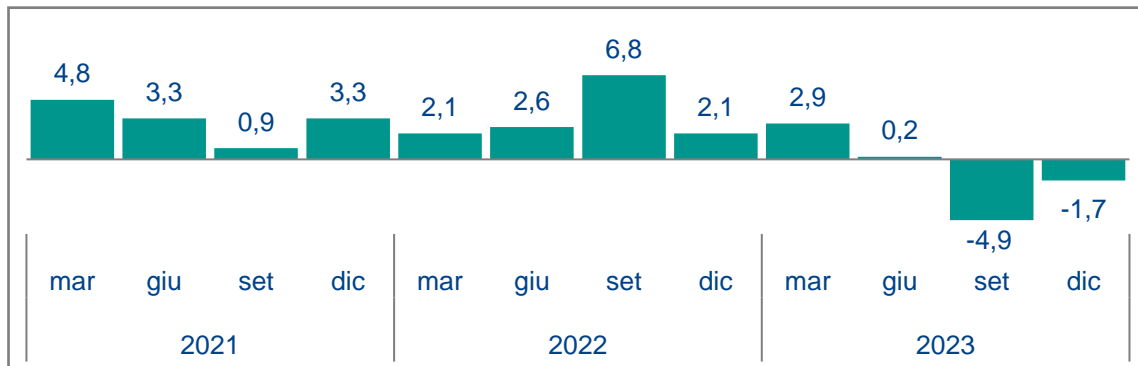
Prestiti alle imprese - Totale settori economici
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



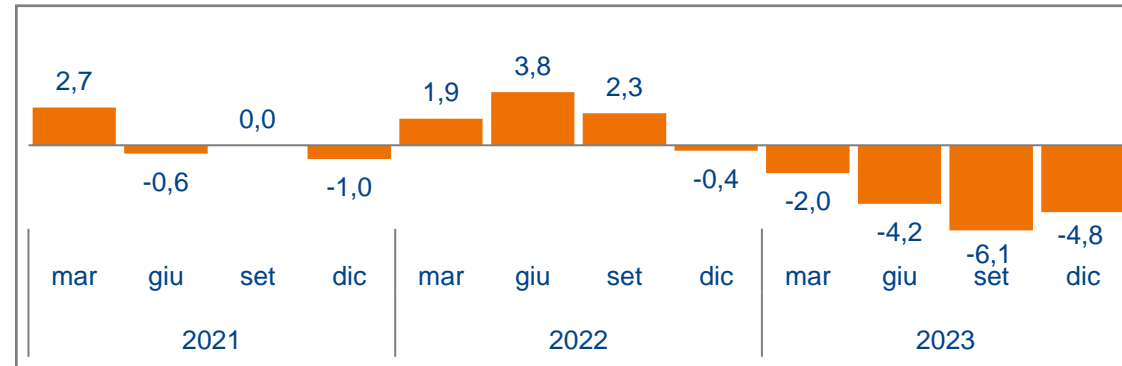
Prestiti alle imprese - Manifattura
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



Prestiti alle imprese - Servizi
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



Prestiti alle imprese - Costruzioni
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia sede di Milano

BOOKLET ECONOMIA

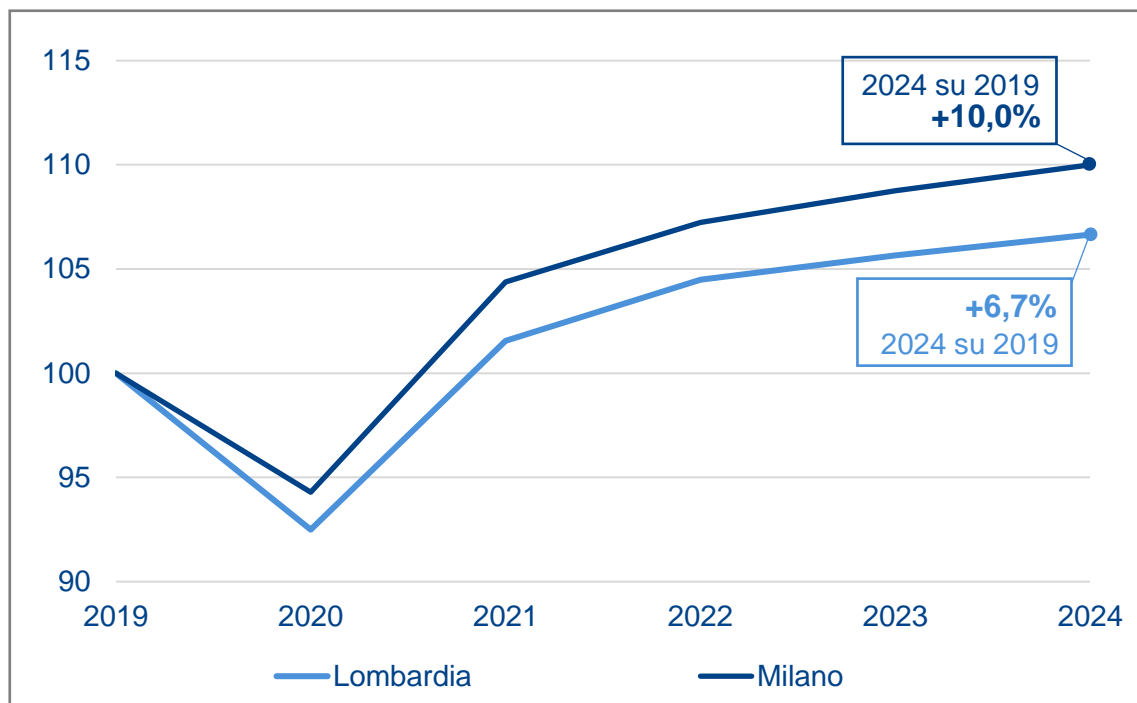
**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

**Focus
Milano**

Focus Milano

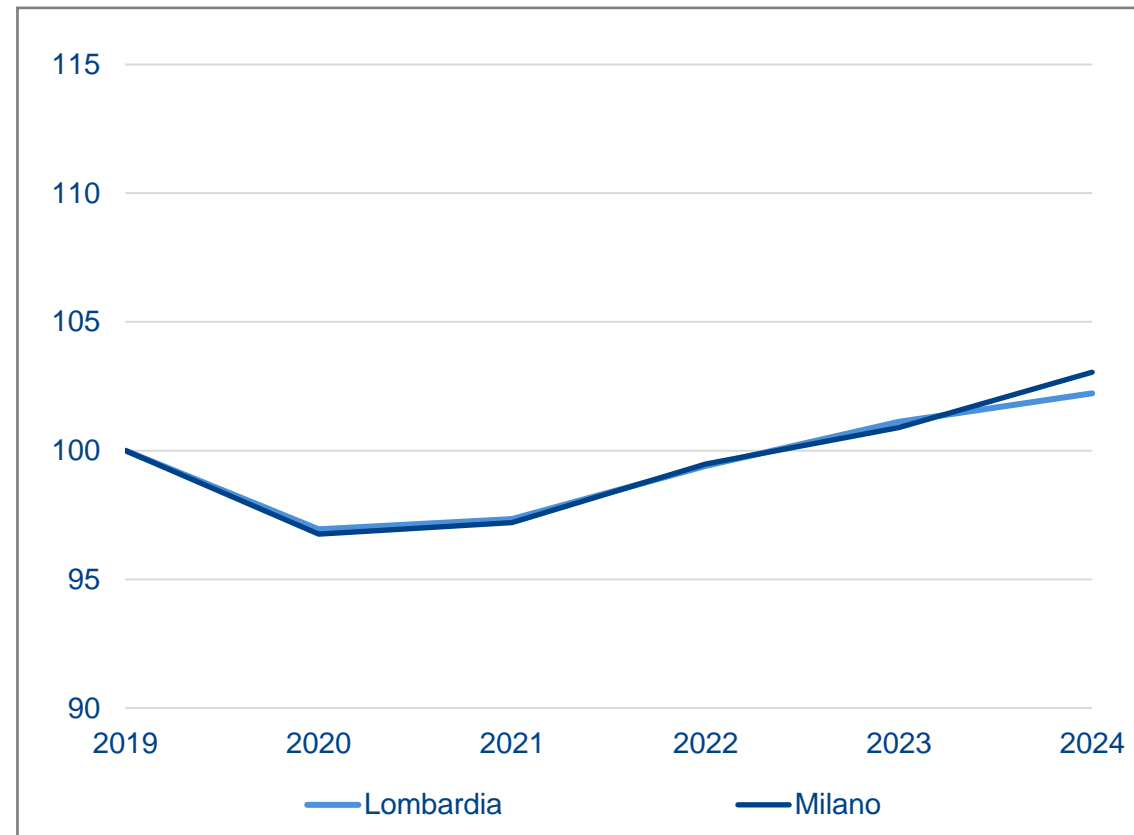
PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 *new*

PIL
(2019=100)



	2020	2021	2022	2023	2024
Milano	-5,7%	+10,7%	+2,7%	+1,4%	+1,1%
Lombardia	-7,5%	+9,8%	+2,9%	+1,1%	+1,0%

Occupazione
(2019=100)



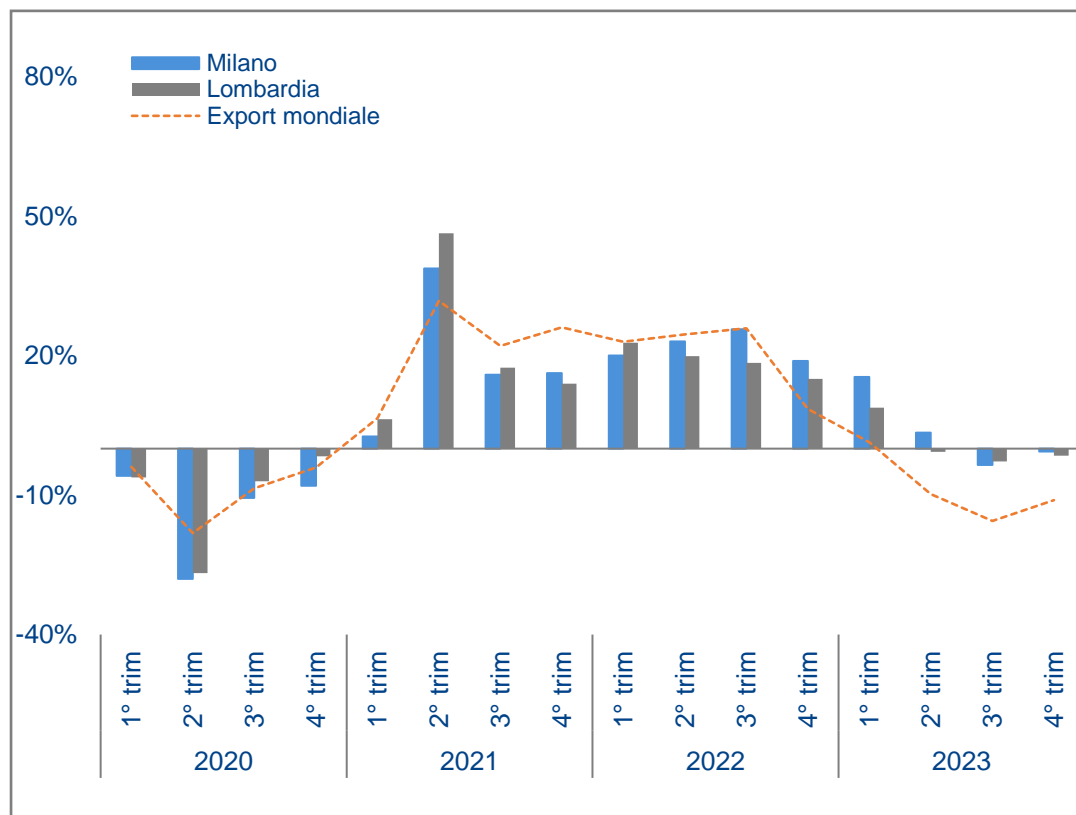
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato ad aprile 2024)

Focus Milano

EXPORT / 4° trimestre 2023

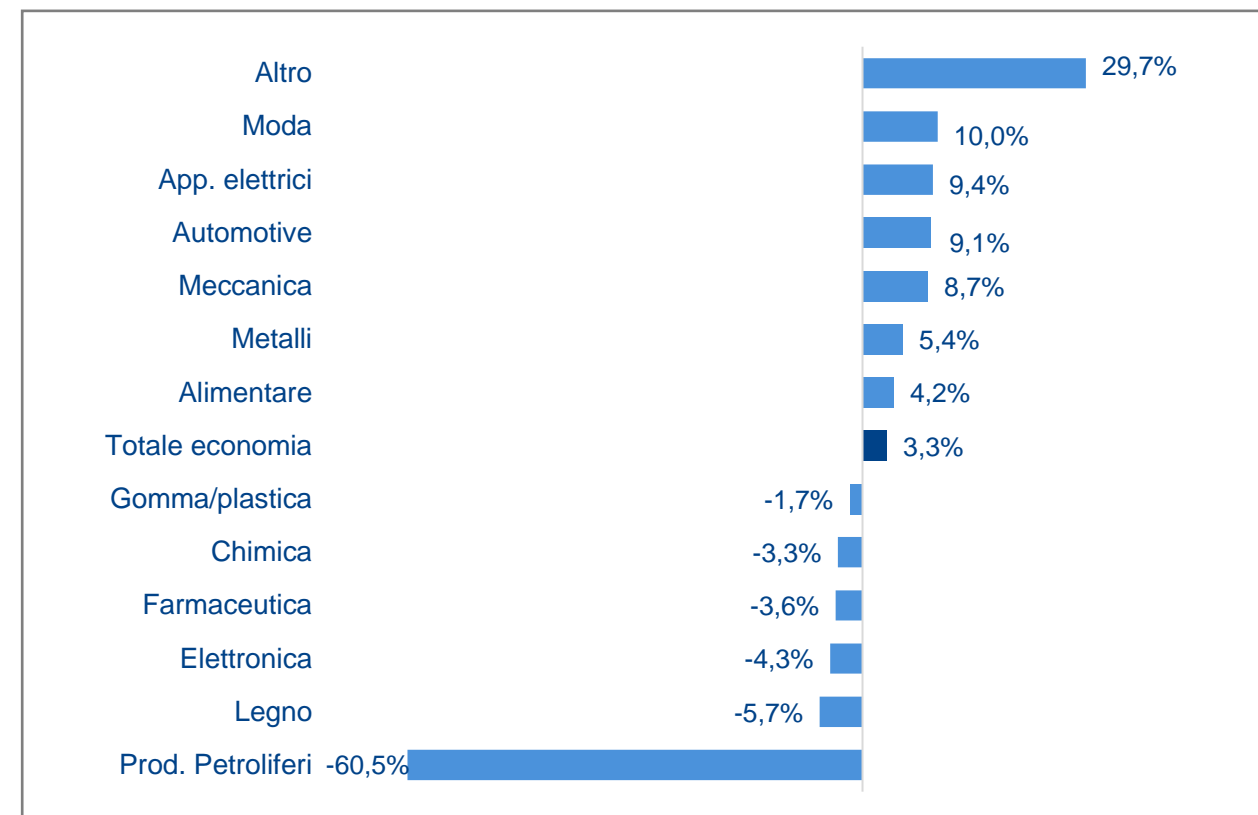
Export - Milano

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Export per settori manifatturieri - Milano

(var. % 2023 su 2022)



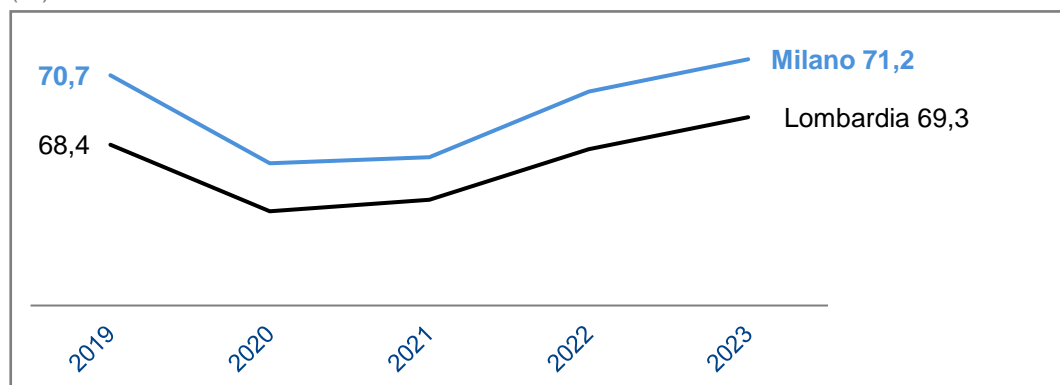
Peso di Milano sul totale export lombardo (2023): 35,6%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Focus Milano

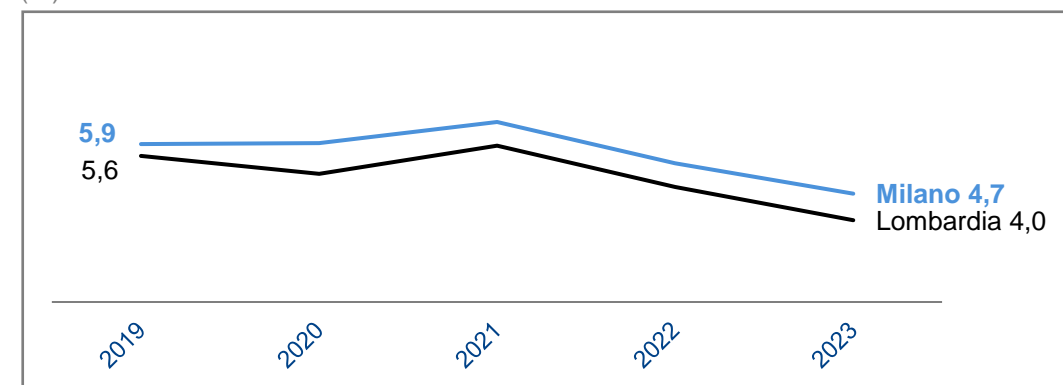
MERCATO DEL LAVORO / marzo 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



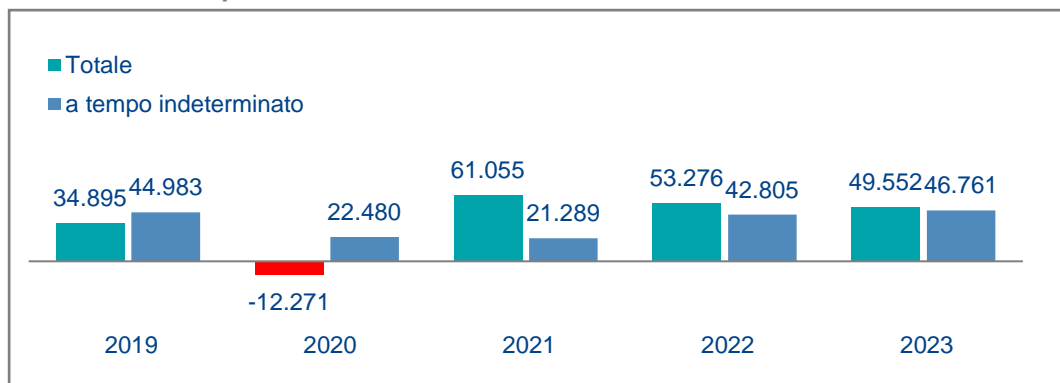
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



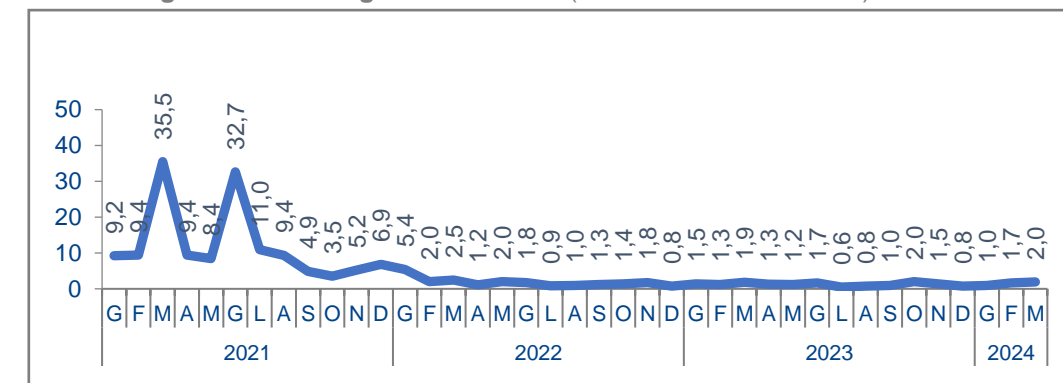
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni / marzo 2024 (milioni di ore autorizzate) *new*

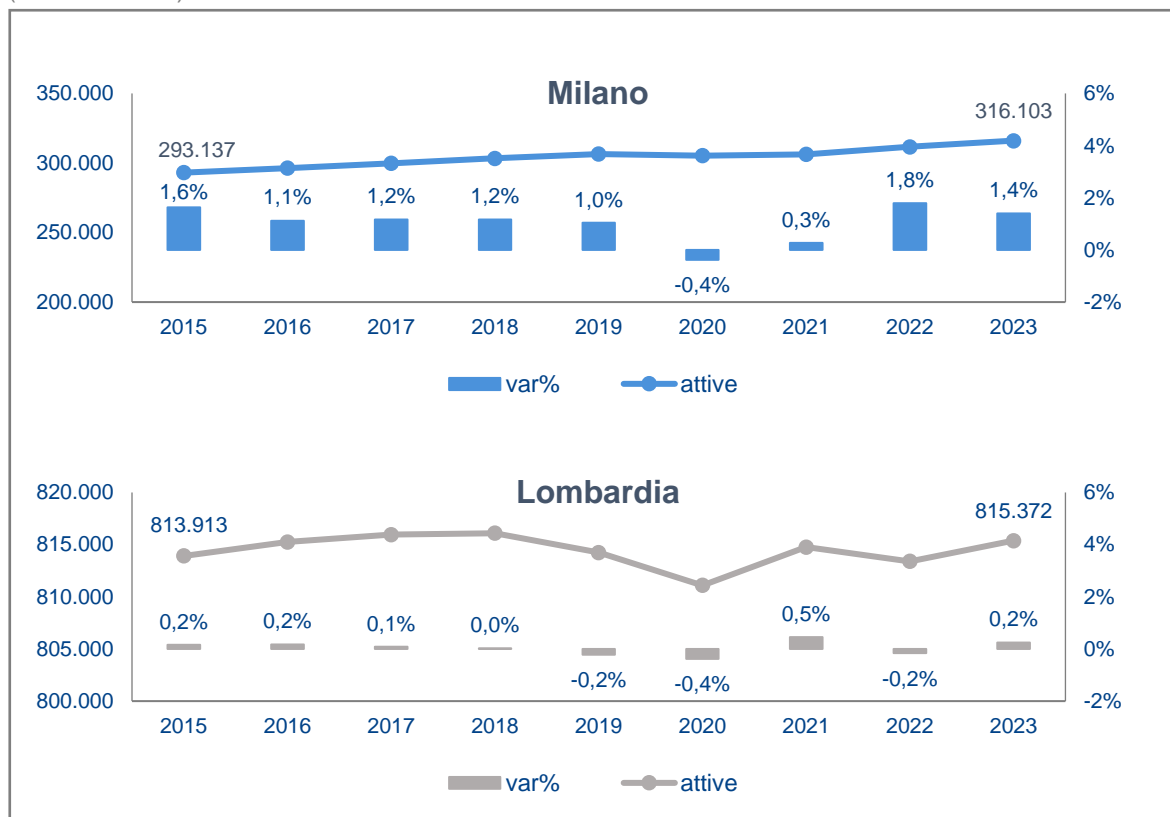


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

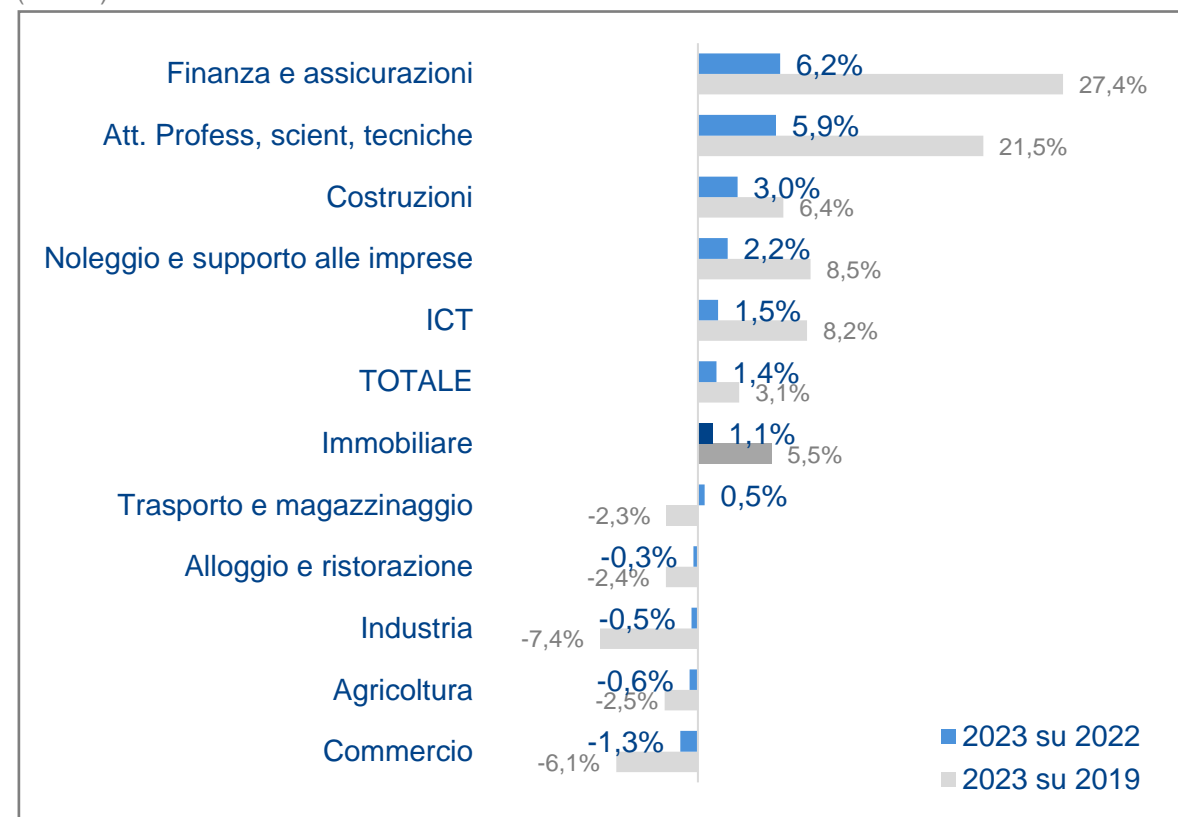
Focus Milano

IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive
(valori assoluti)



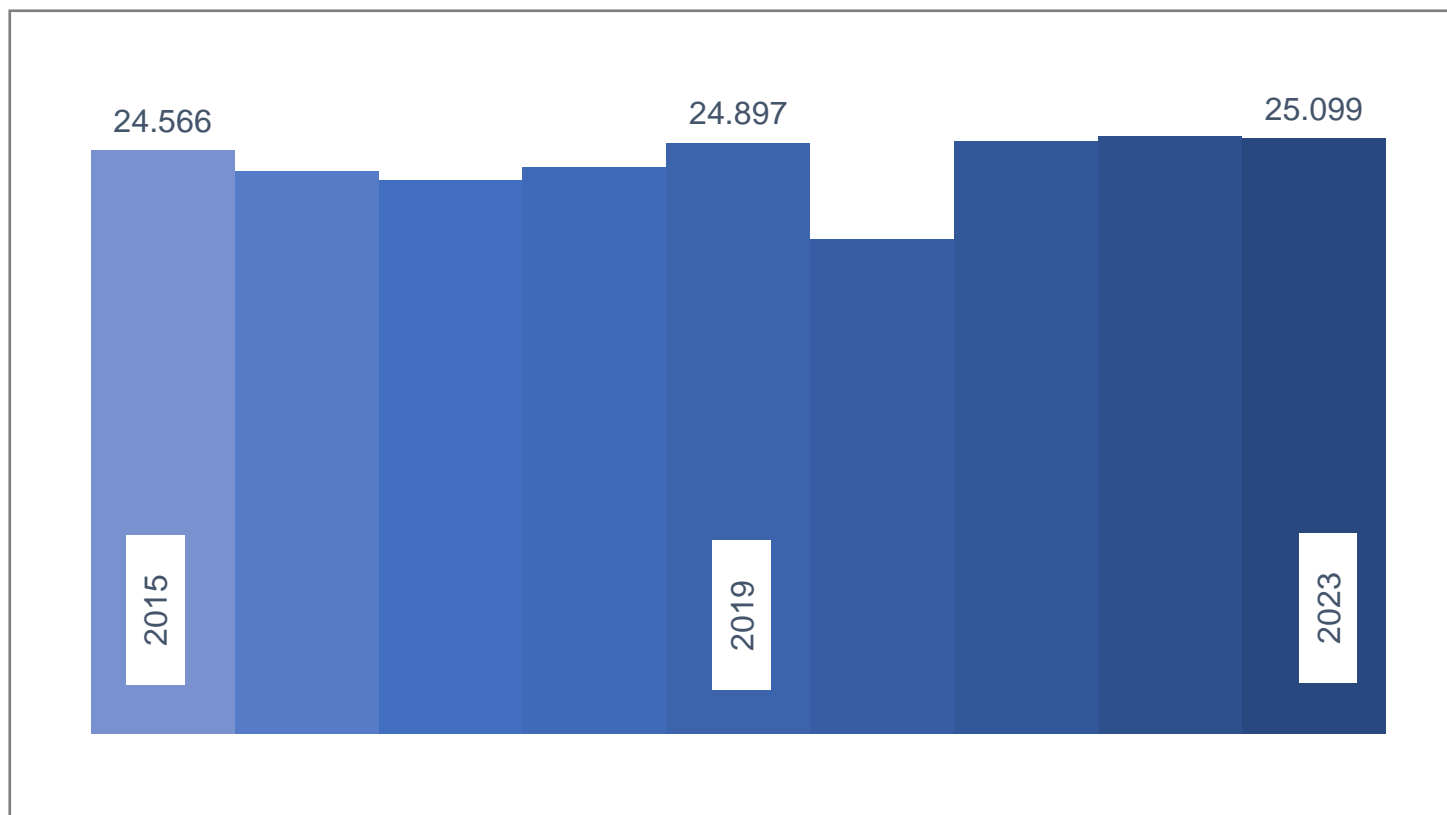
Imprese attive per principali settori - Milano
(var. %)



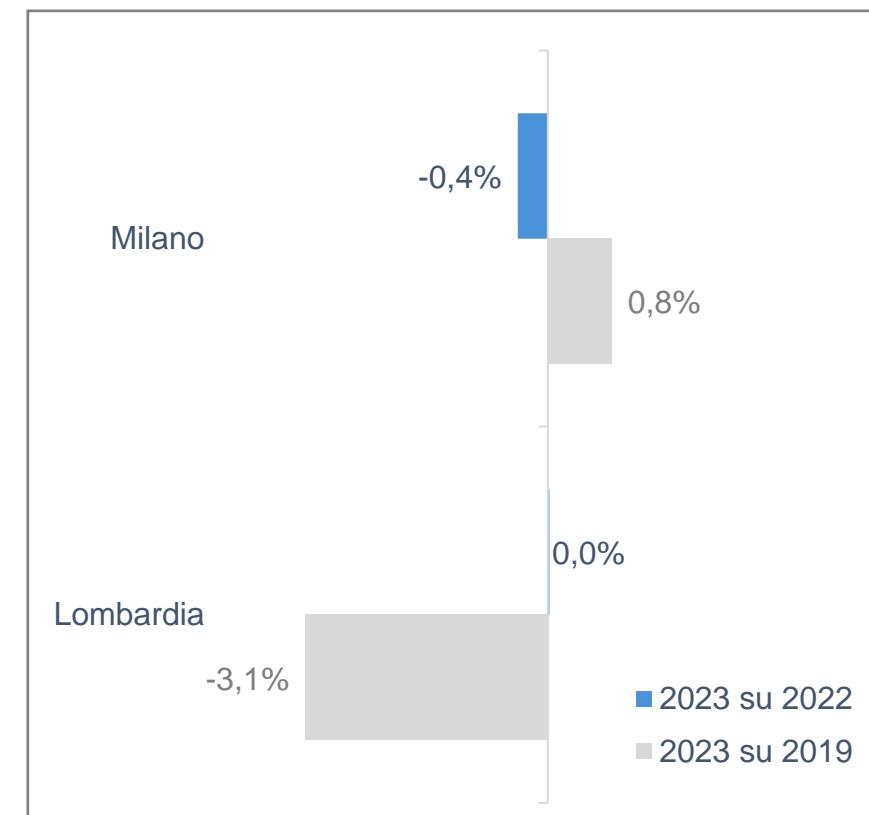
Focus Milano

NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Milano
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

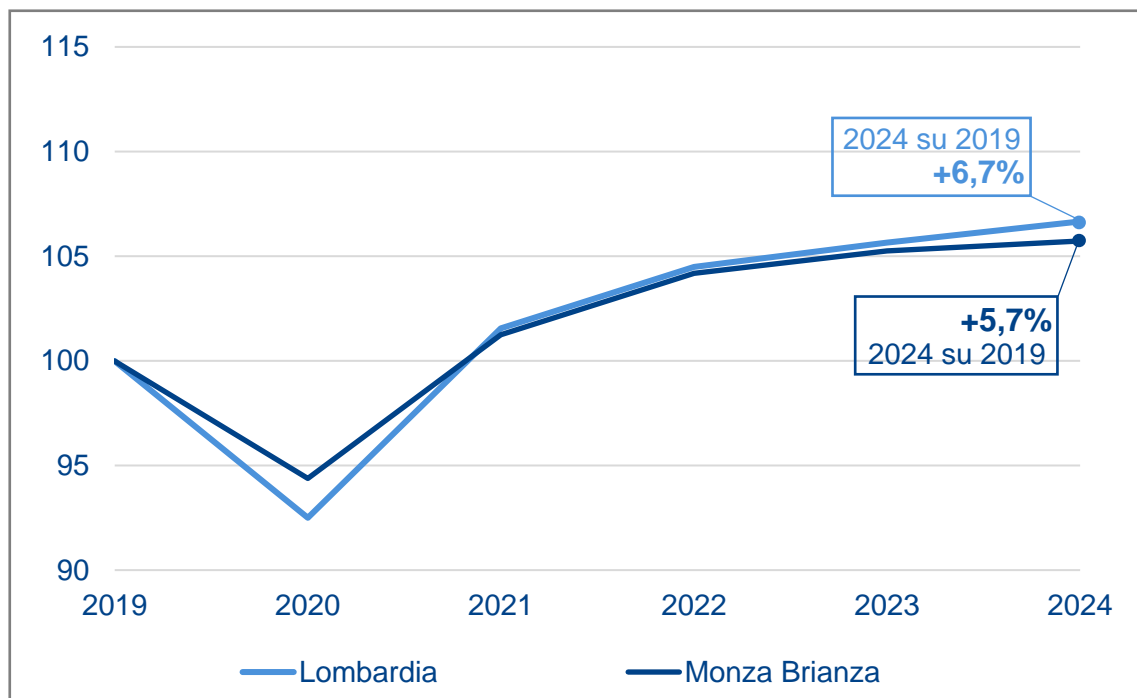
**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

**Focus
Monza Brianza**

Focus Monza Brianza

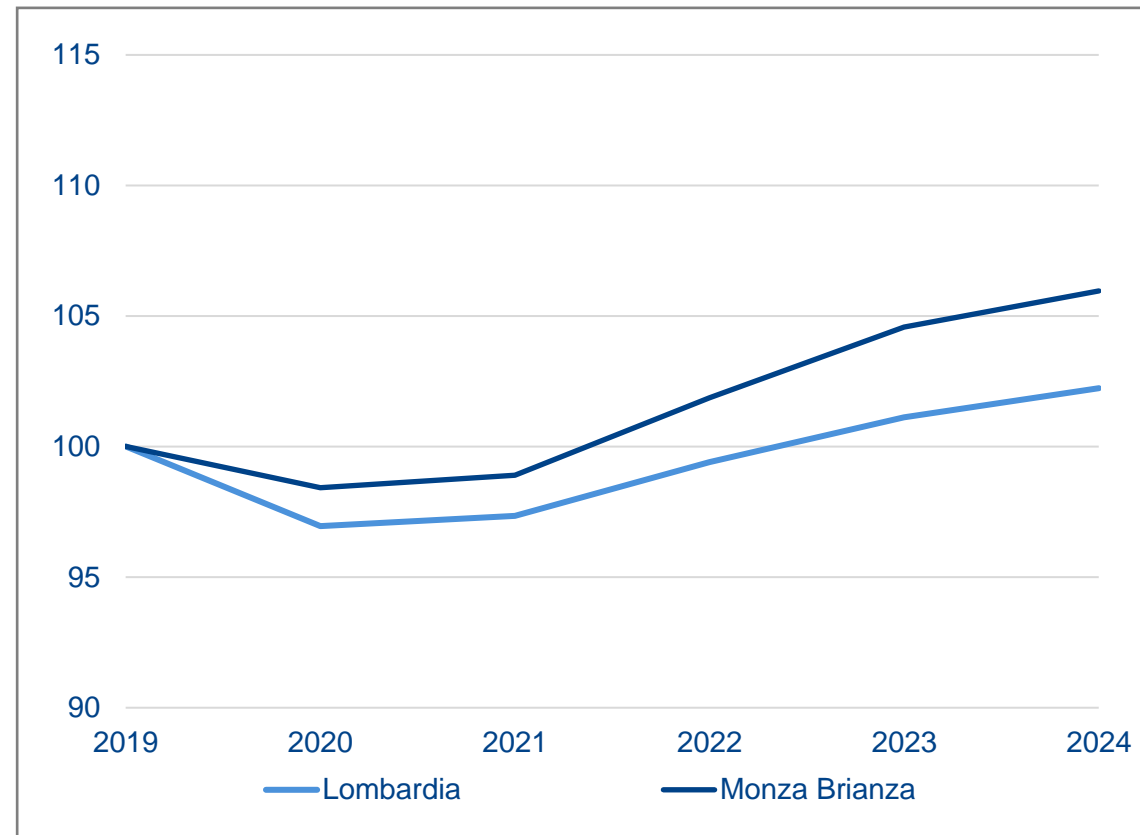
PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 *new*

PIL
(2019=100)



	2020	2021	2022	2023	2024
Monza e Brianza	-5,6%	+7,3%	+2,9%	+1,0%	+0,5%
Lombardia	-7,5%	+9,8%	+2,9%	+1,1%	+1,0%

Occupazione
(2019=100)



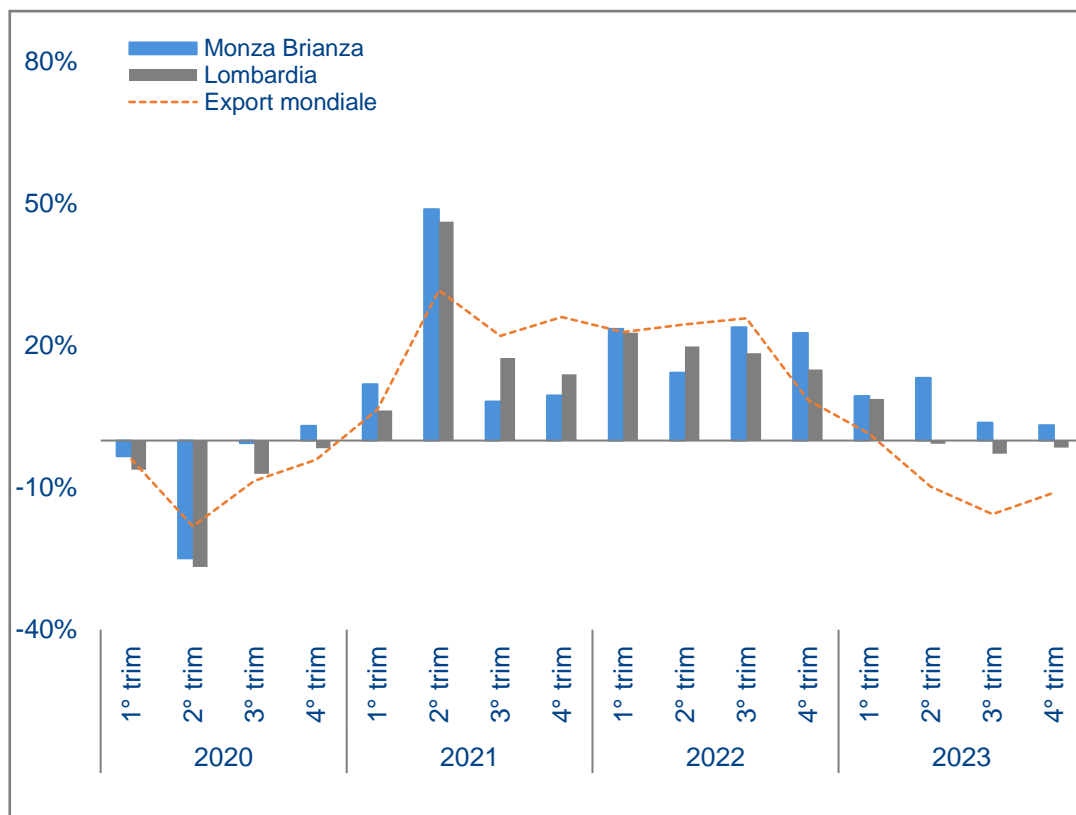
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato ad aprile 2024)

Focus Monza Brianza

EXPORT / 4° trimestre 2023

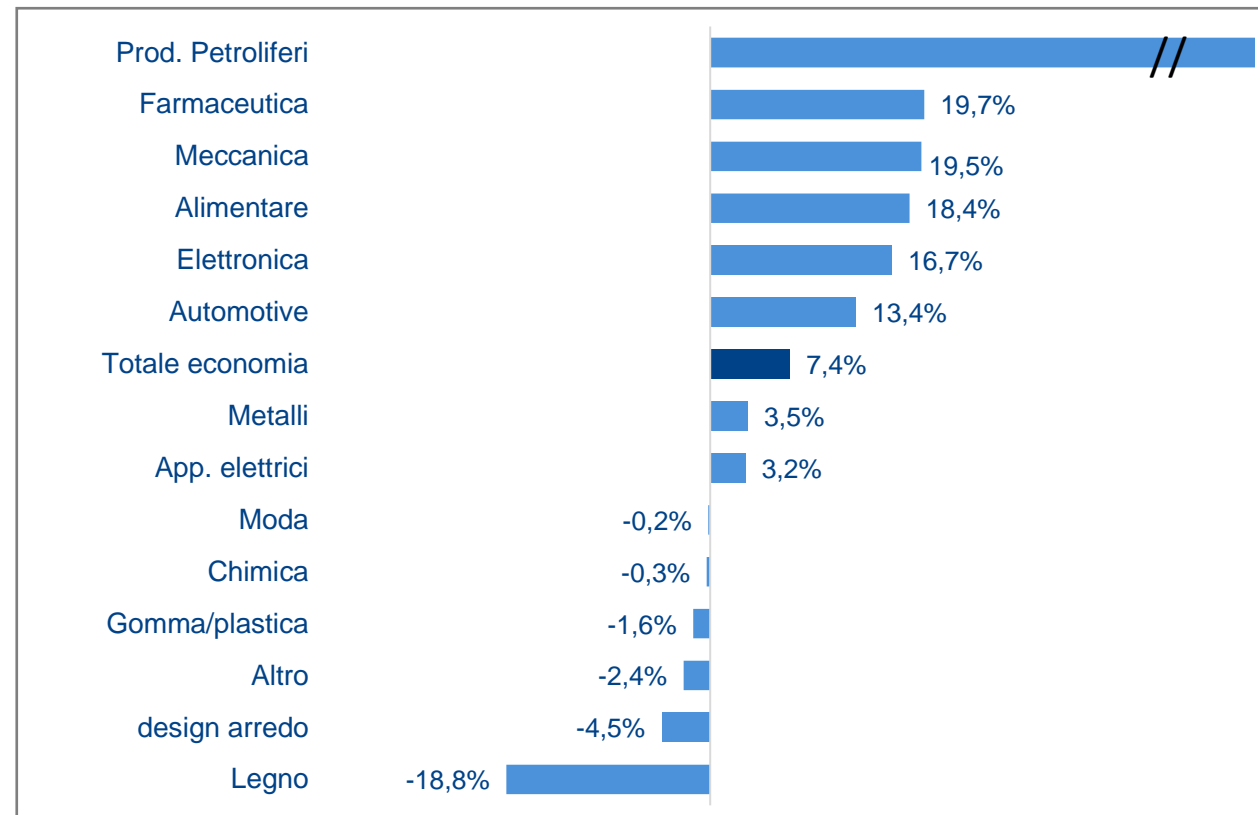
Export - Monza Brianza

(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Export per settori manifatturieri - Monza Brianza

(var. % 2023 su 2022)



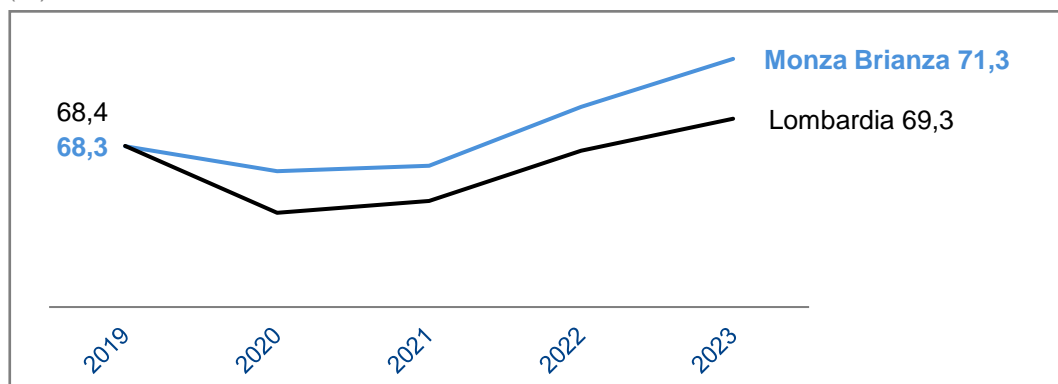
Nota: peso di Monza Brianza sul totale export lombardo (2023):8,5%. Il settore 'Design-arredo' comprende gli ateco 16 (Legno e prodotti in legno); 31 (Fabbricazione di mobili) e (27.4) Fabbricazione di apparecchiature per illuminazione. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Focus Monza Brianza

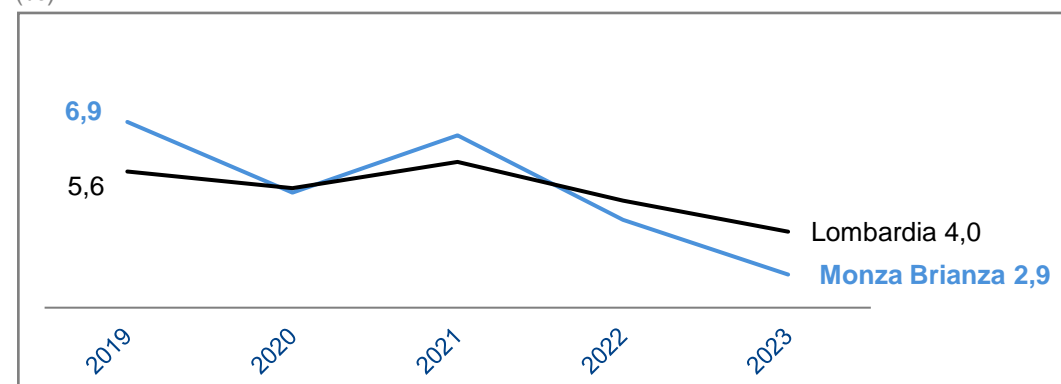
MERCATO DEL LAVORO / marzo 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



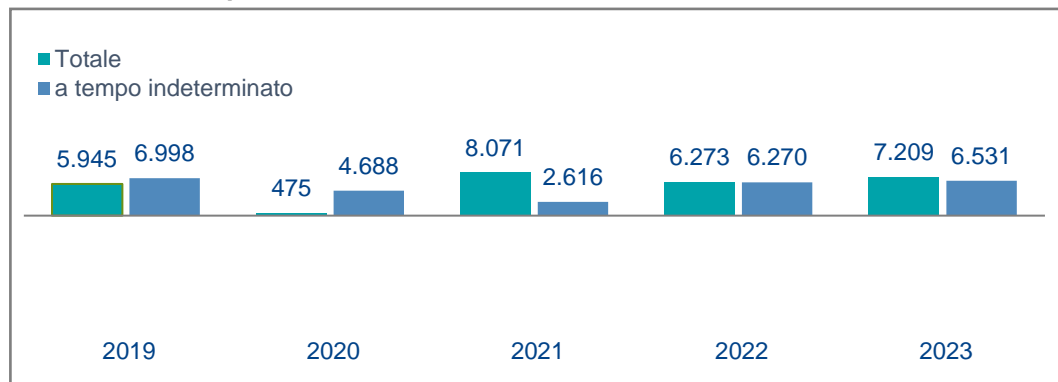
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



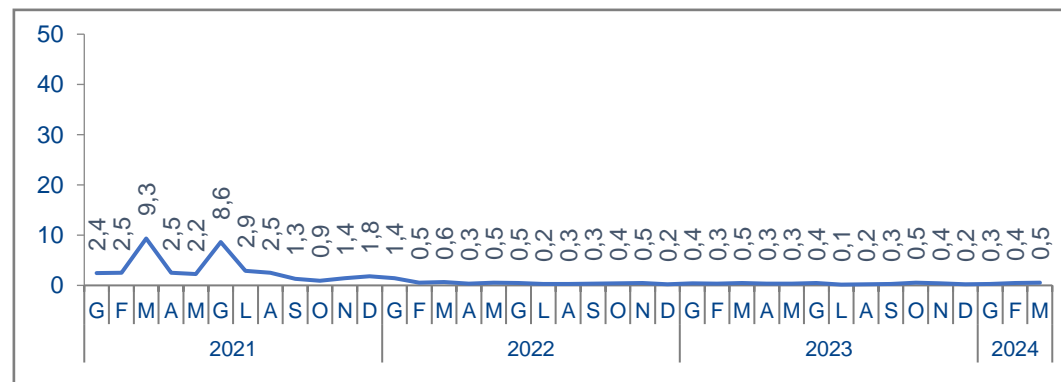
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni/marzo 2024 (milioni di ore autorizzate) *new*

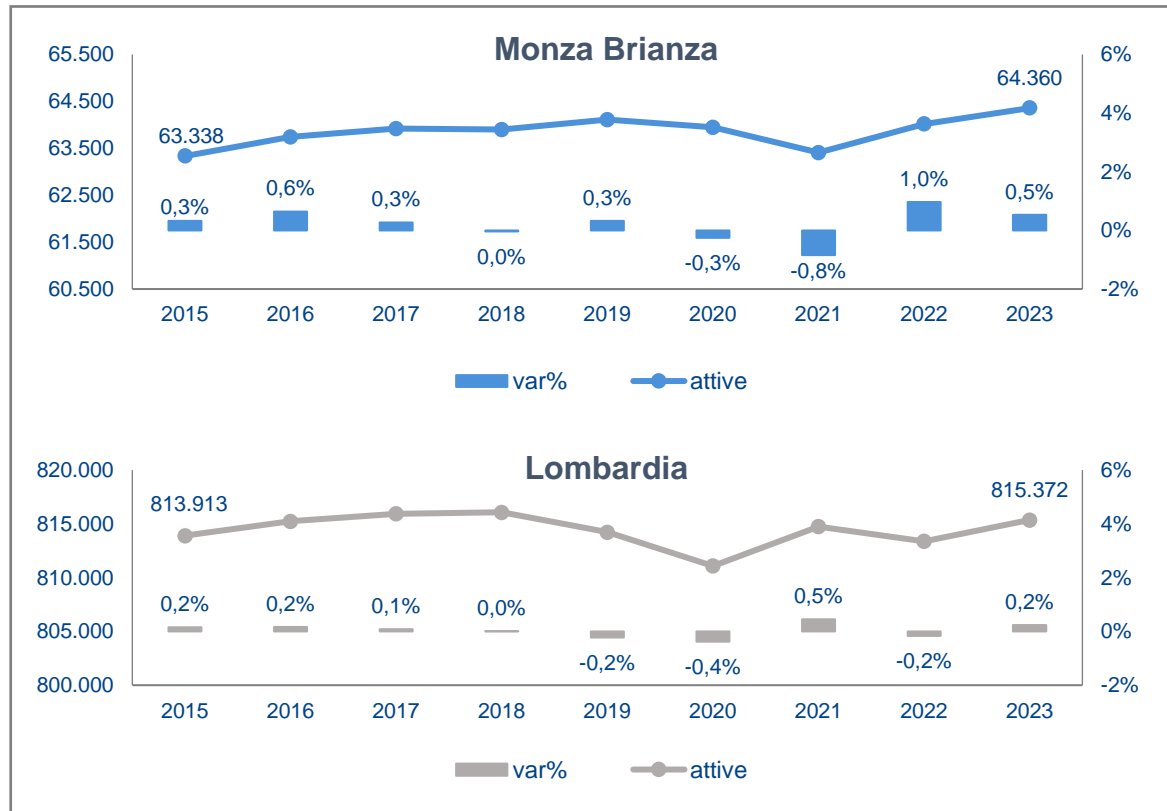


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

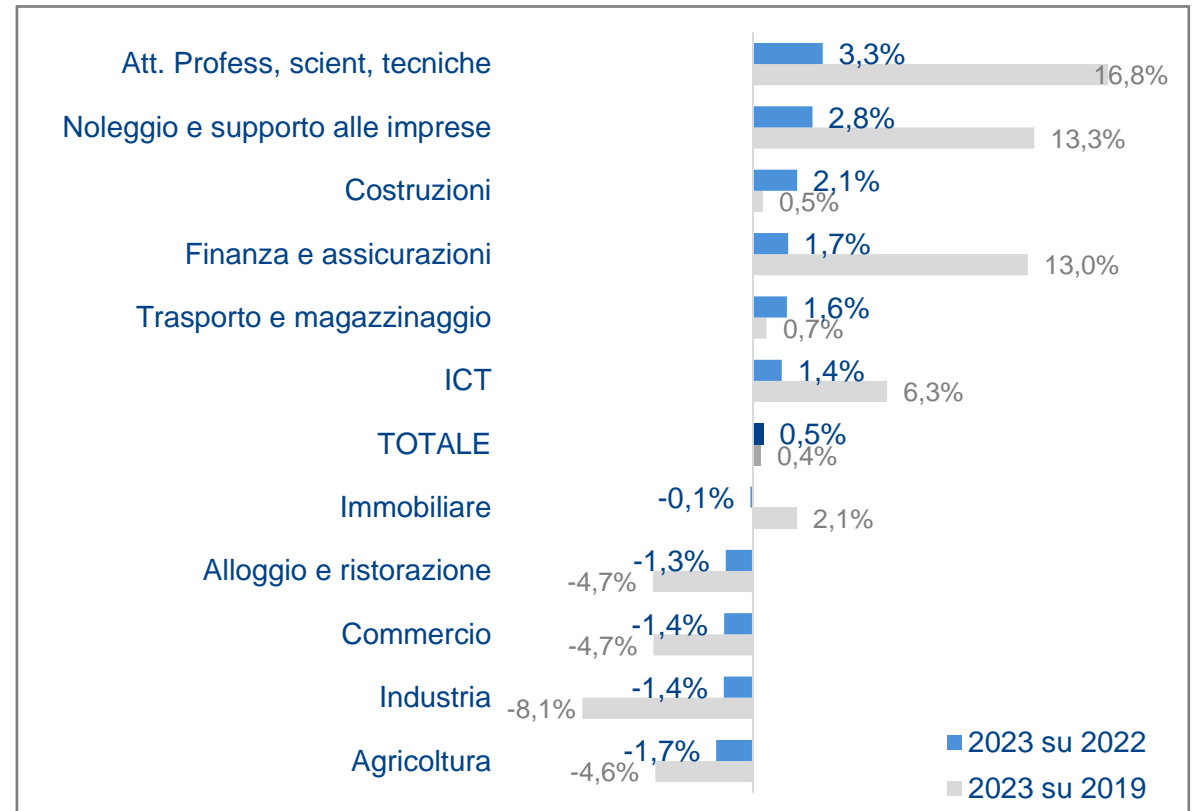
Focus Monza Brianza

IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive
(valori assoluti)



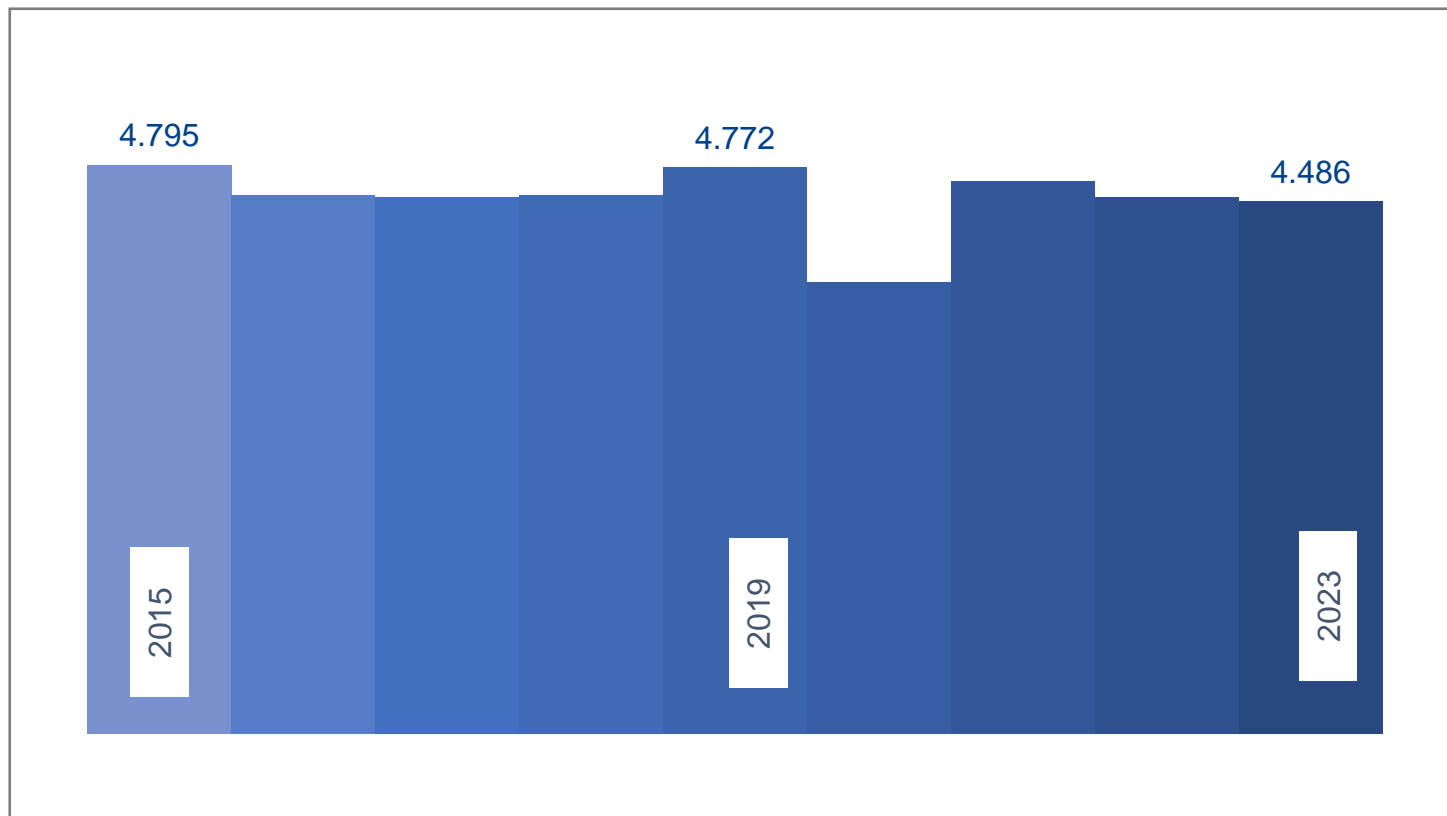
Imprese attive per principali settori - Monza Brianza
(var. %)



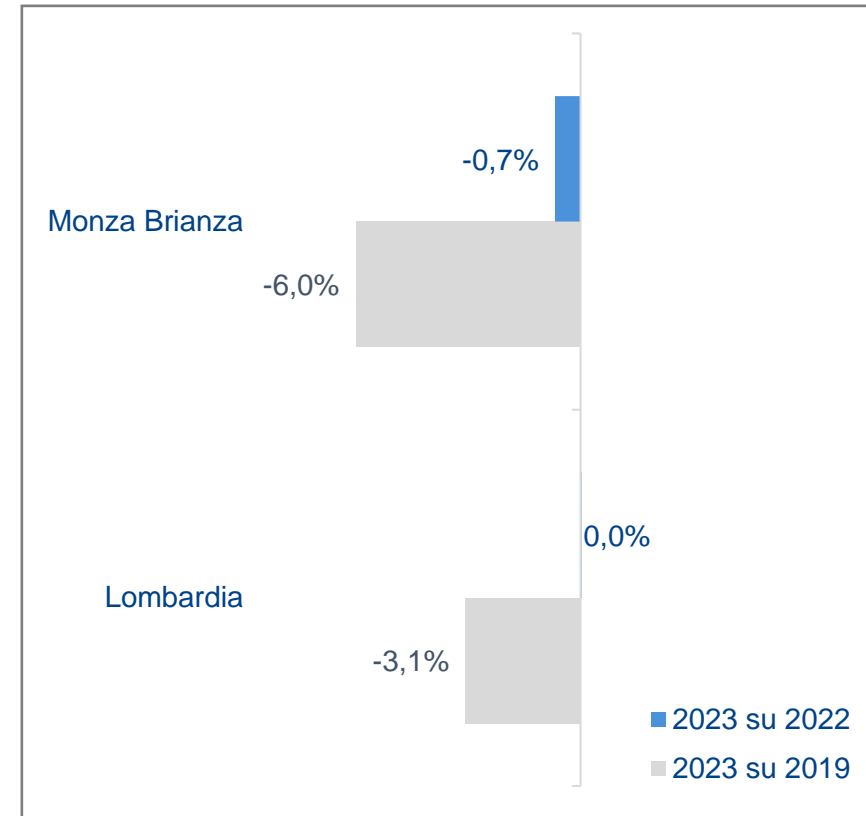
Focus Monza Brianza

NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Monza Brianza
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

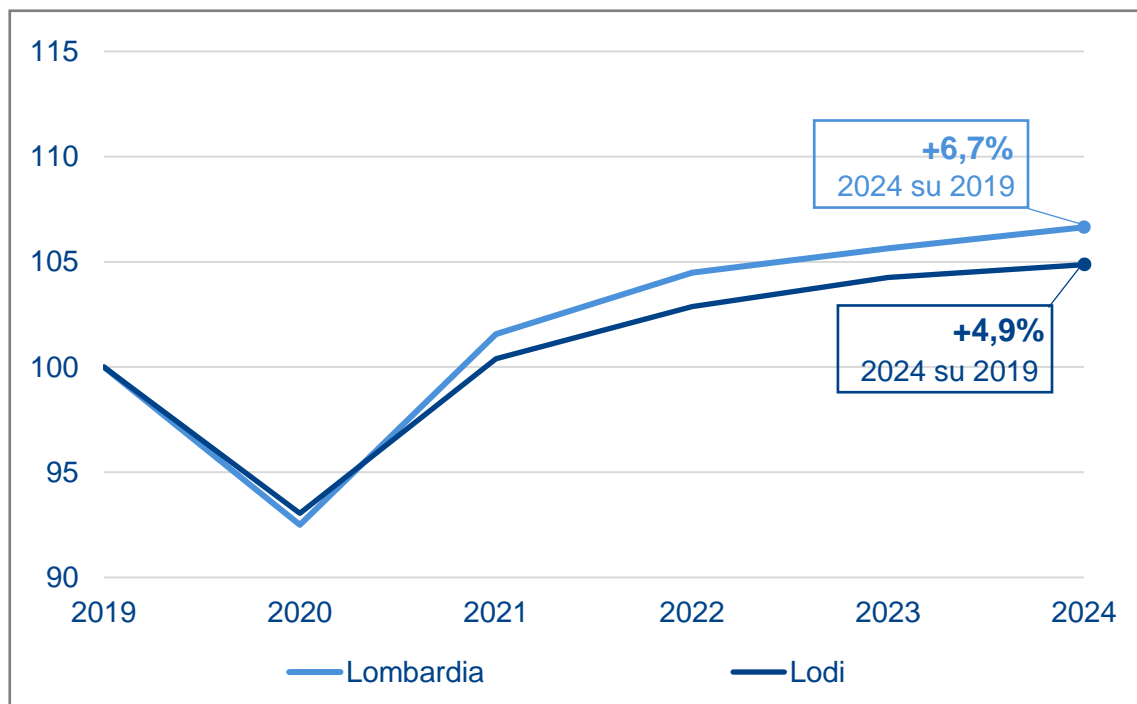
**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

Focus Lodi

Focus Lodi

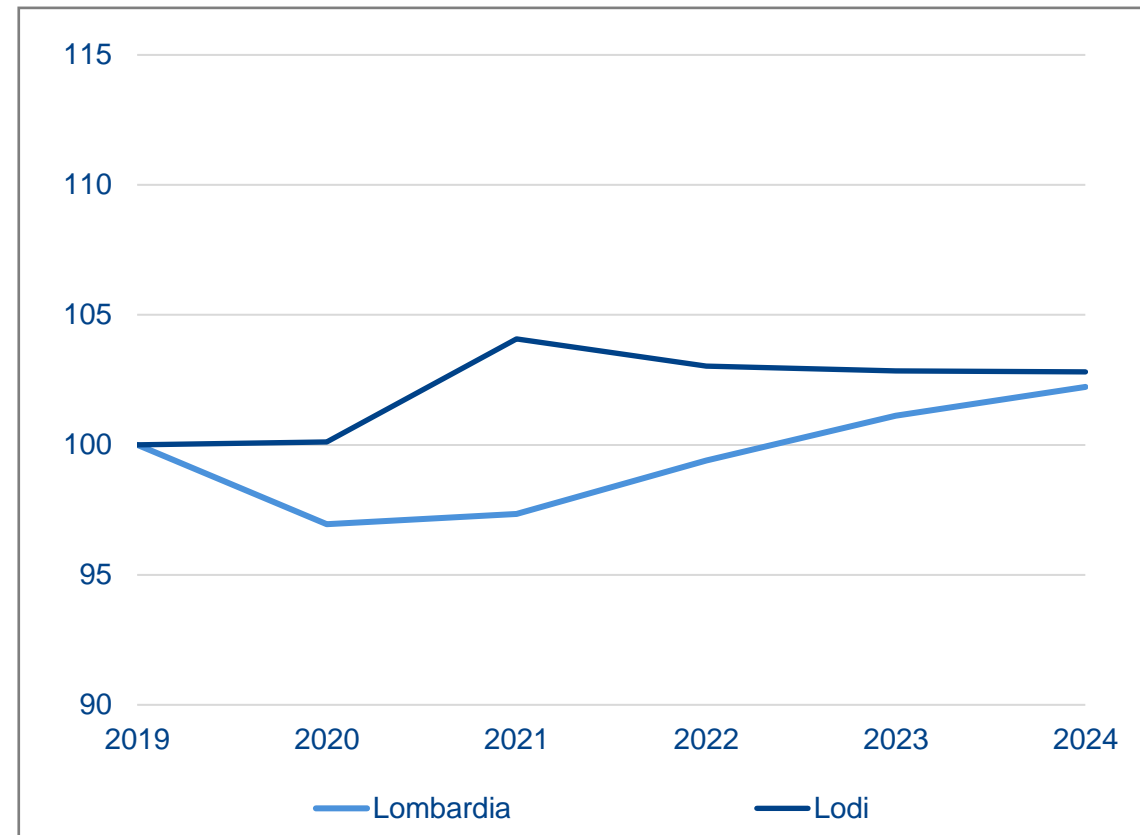
PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 *new*

PIL
(2019=100)



	2020	2021	2022	2023	2024
Lodi	-7,0%	+7,9%	+2,5%	+1,3%	+0,6%
Lombardia	-7,5%	+9,8%	+2,9%	+1,1%	+1,0%

Occupazione
(2019=100)

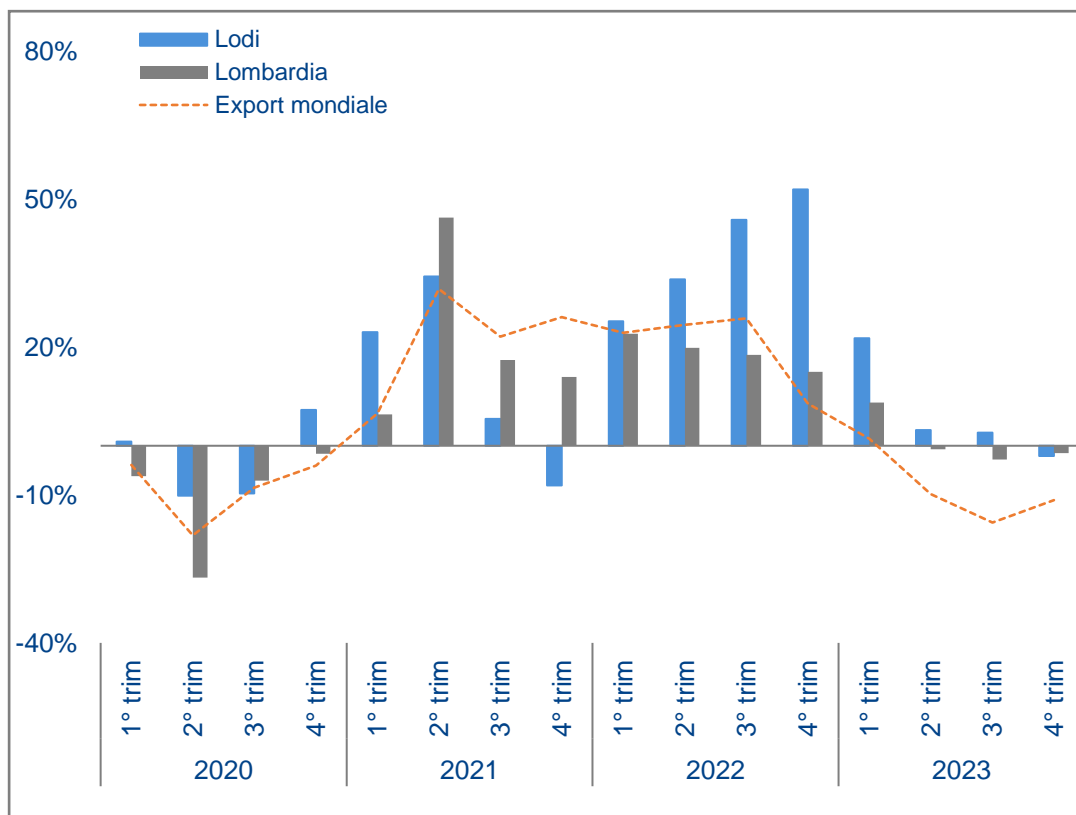


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato ad aprile 2024)

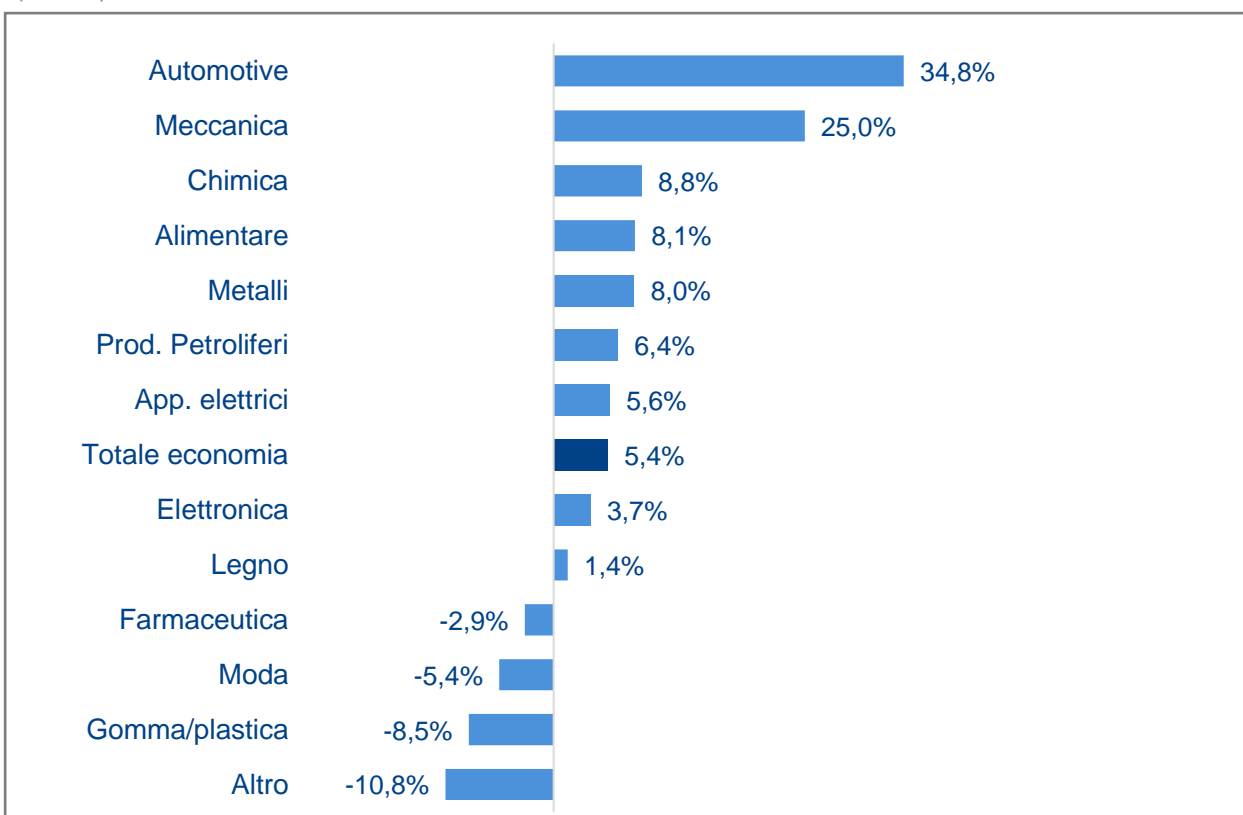
Focus Lodi

EXPORT / 4° trimestre 2023

Export - Lodi
(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Export per settori manifatturieri - Lodi
(var. %)

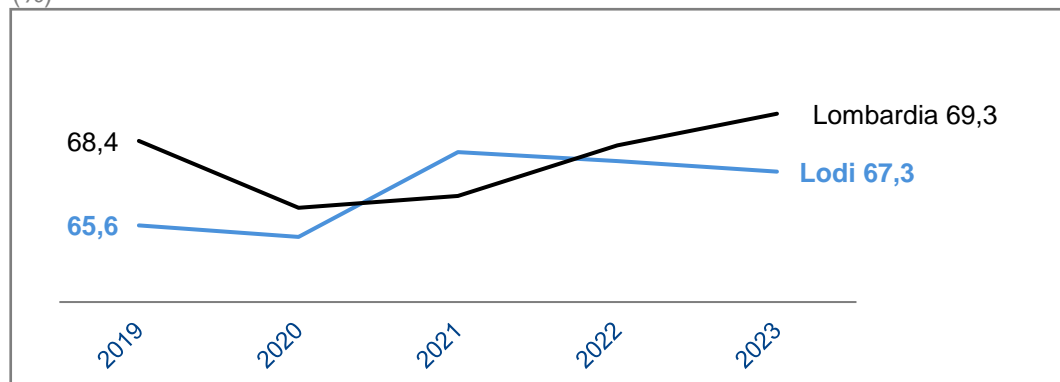


Peso di Lodi sul totale export lombardo (2023): 3,5%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024.
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Focus Lodi

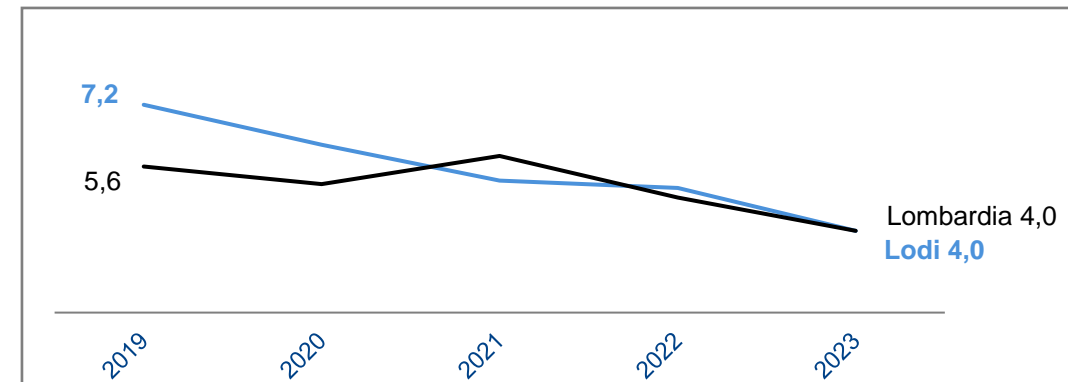
MERCATO DEL LAVORO / 2023 *new*

Tasso di occupazione (%)



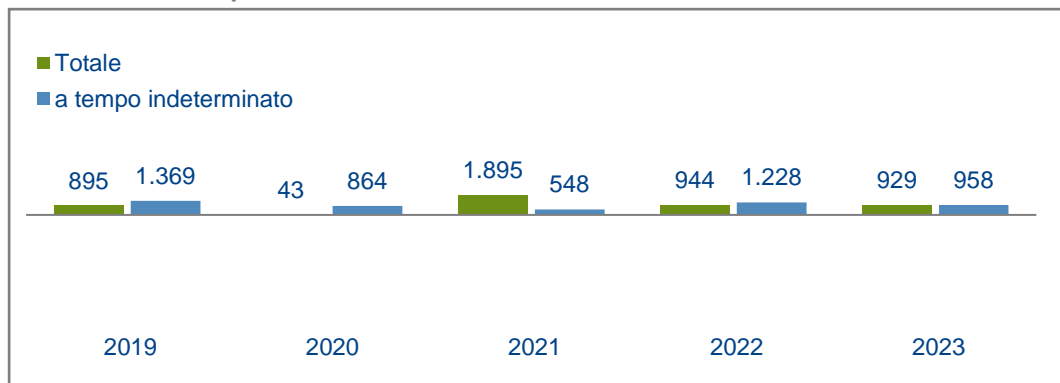
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



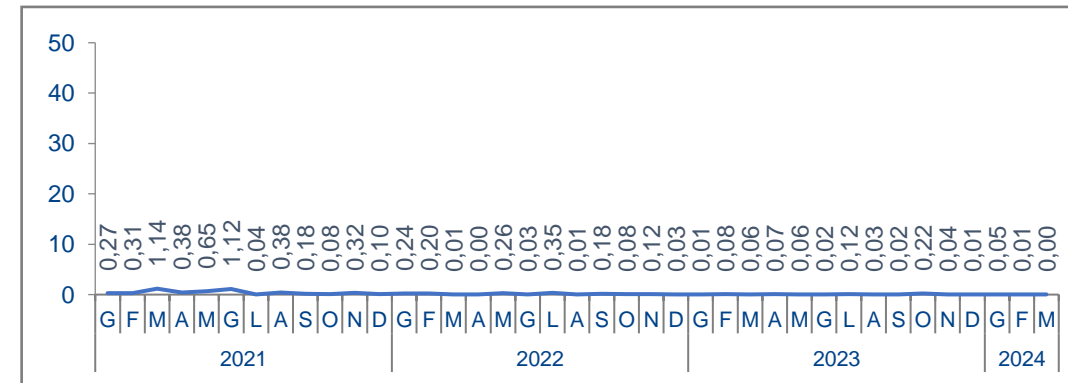
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni/marzo 2024 (milioni di ore autorizzate) *new*

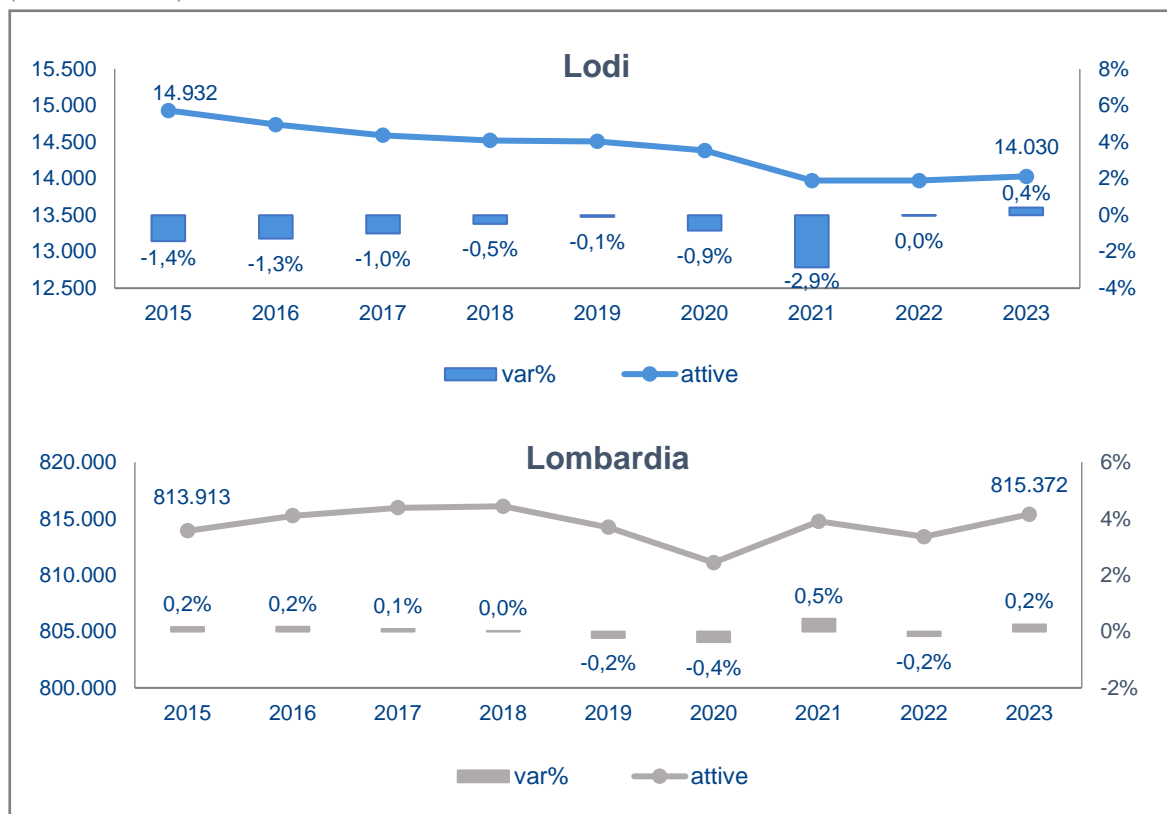


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

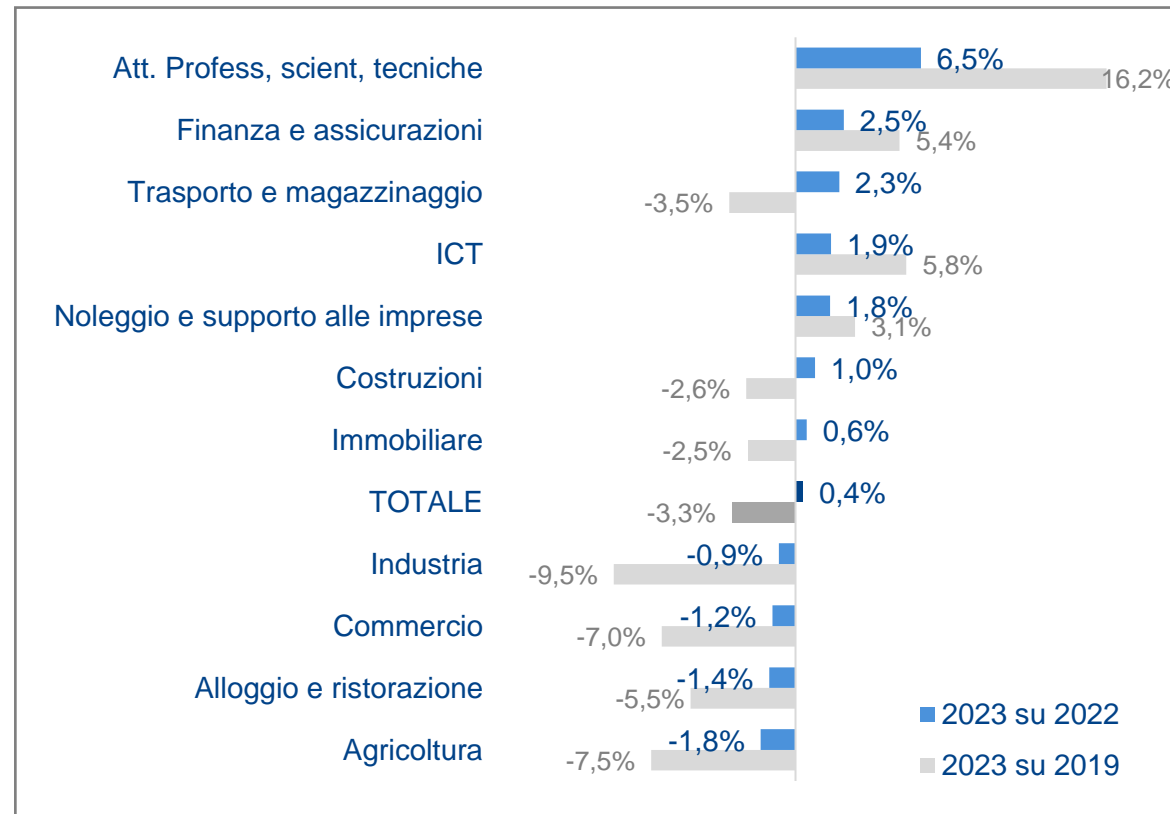
Focus Lodi

IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive
(valori assoluti)



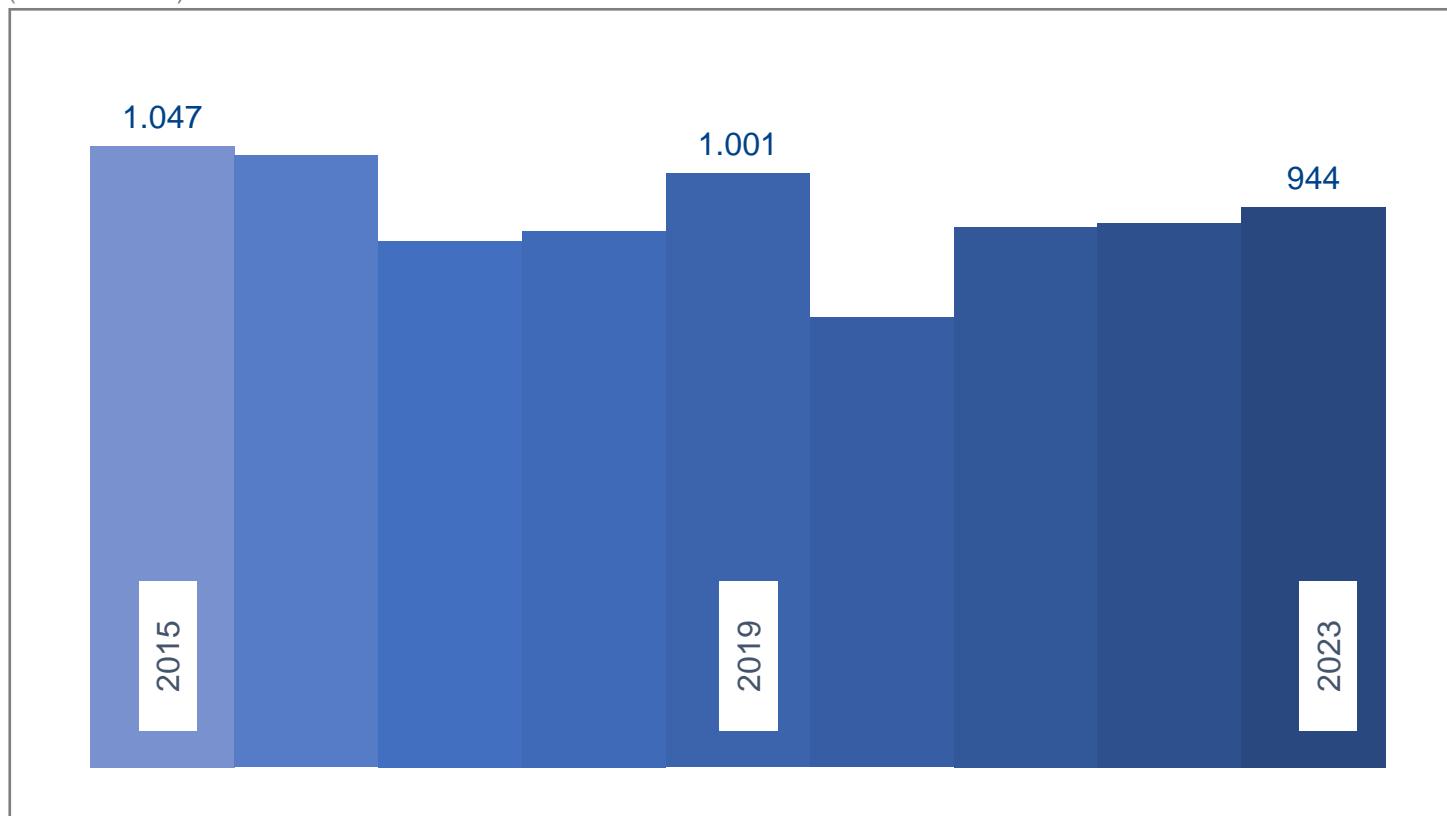
Imprese attive per principali settori - Lodi
(var. %)



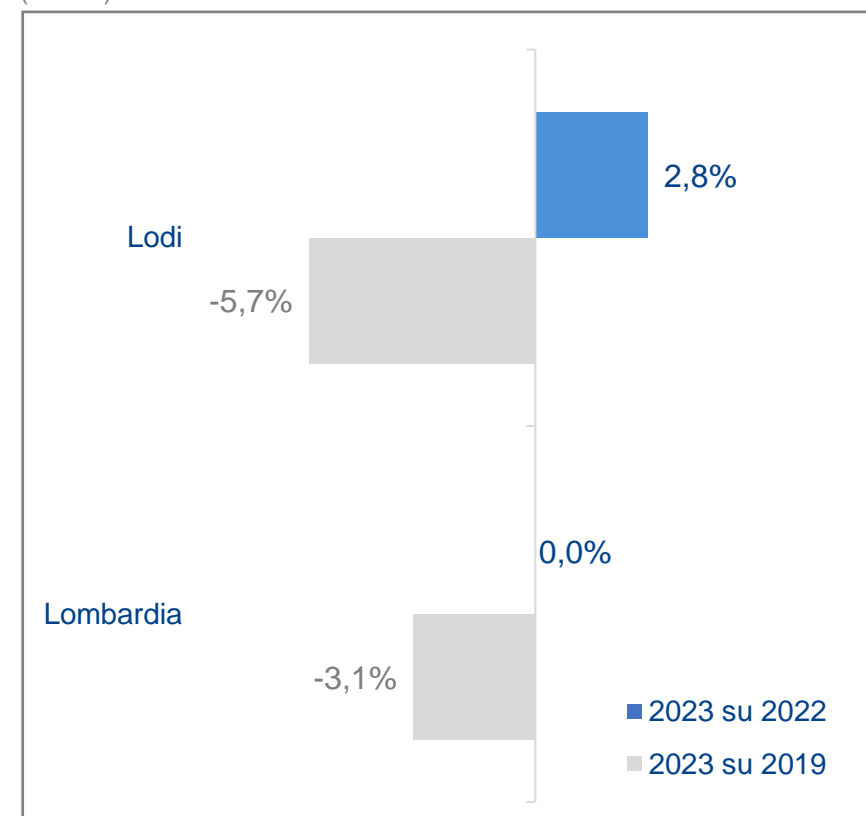
Focus Lodi

NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Lodi
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

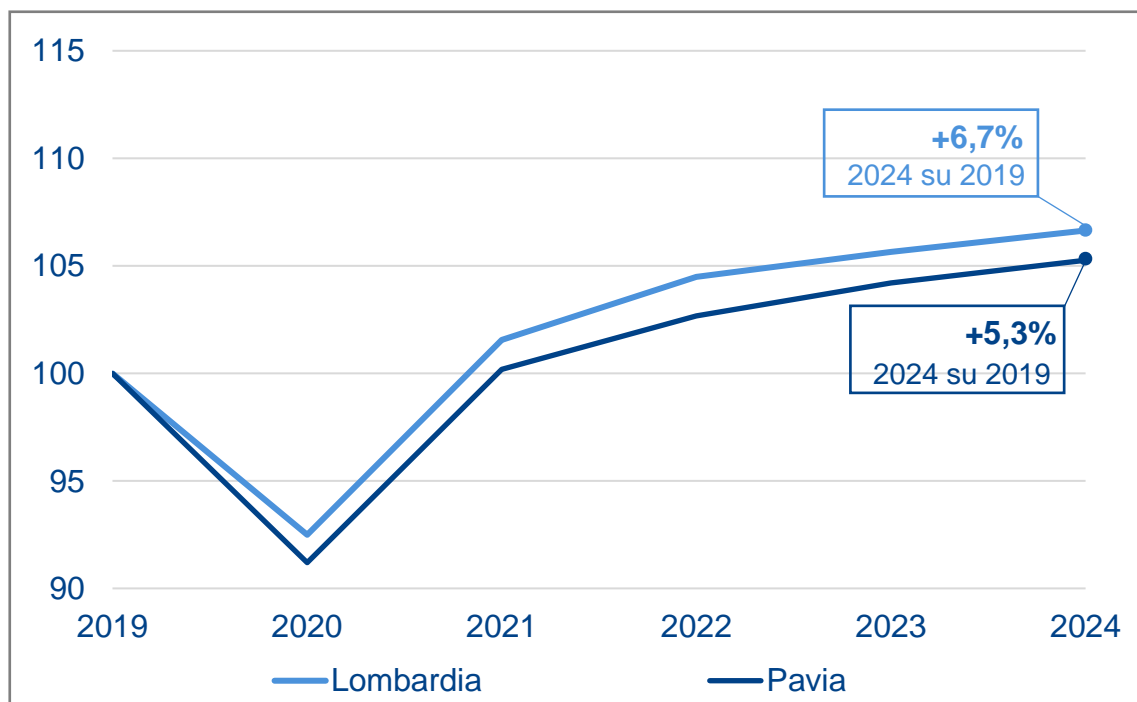
**La Lombardia nel confronto
nazionale ed europeo**

Focus Pavia

Focus Pavia

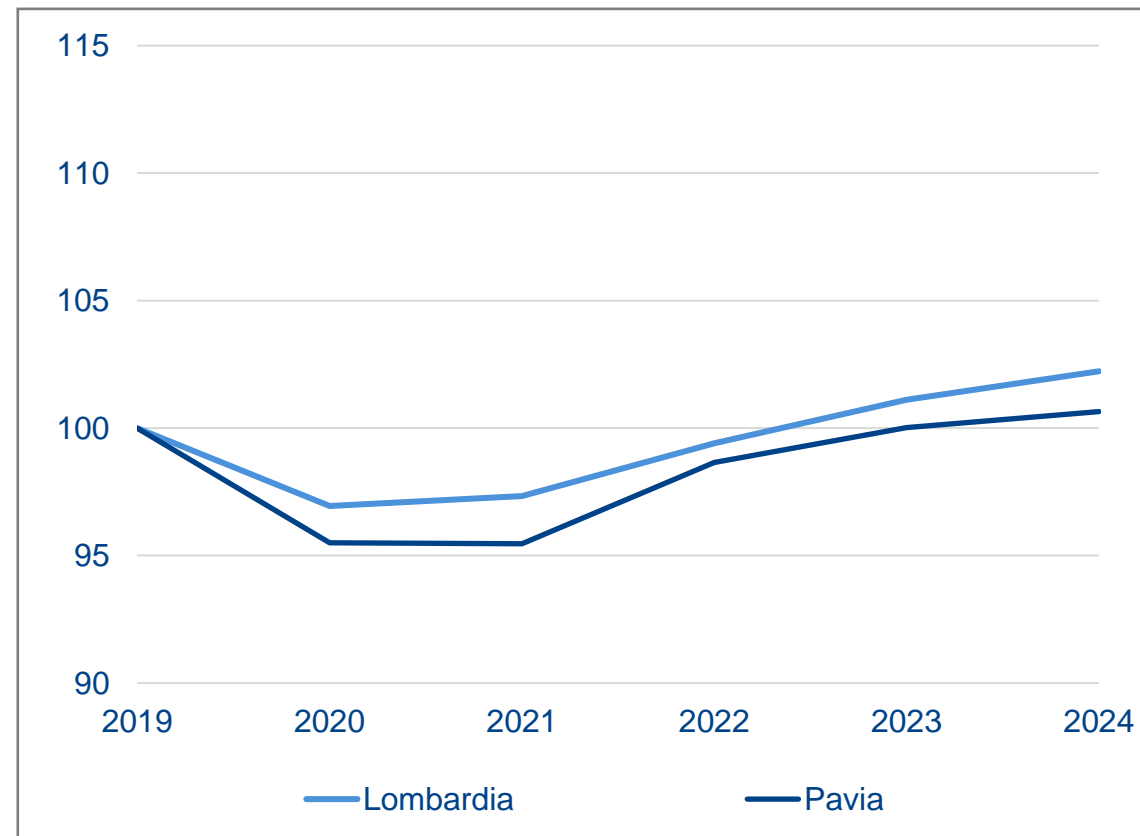
PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 *new*

PIL
(2019=100)



	2020	2021	2022	2023	2024
Pavia	-8,8%	+9,9%	+2,5%	+1,5%	+1,0%
Lombardia	-7,5%	+9,8%	+2,9%	+1,1%	+1,0%

Occupazione
(2019=100)

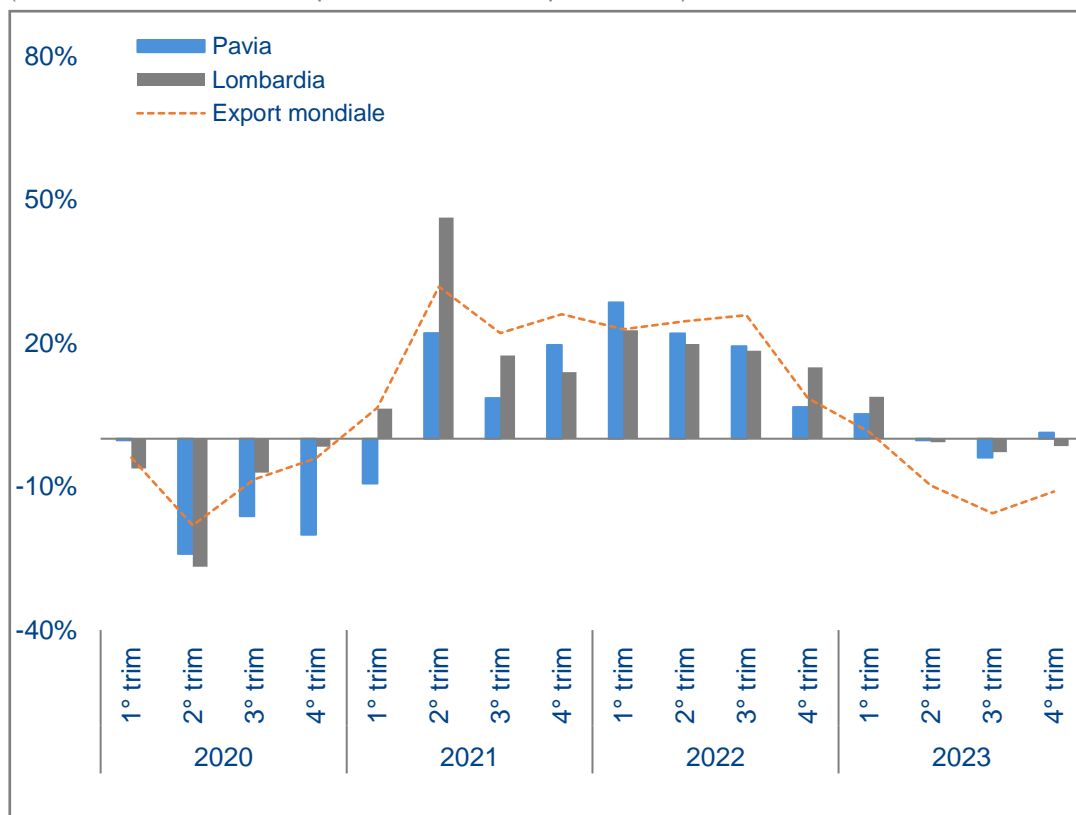


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato ad aprile 2024)

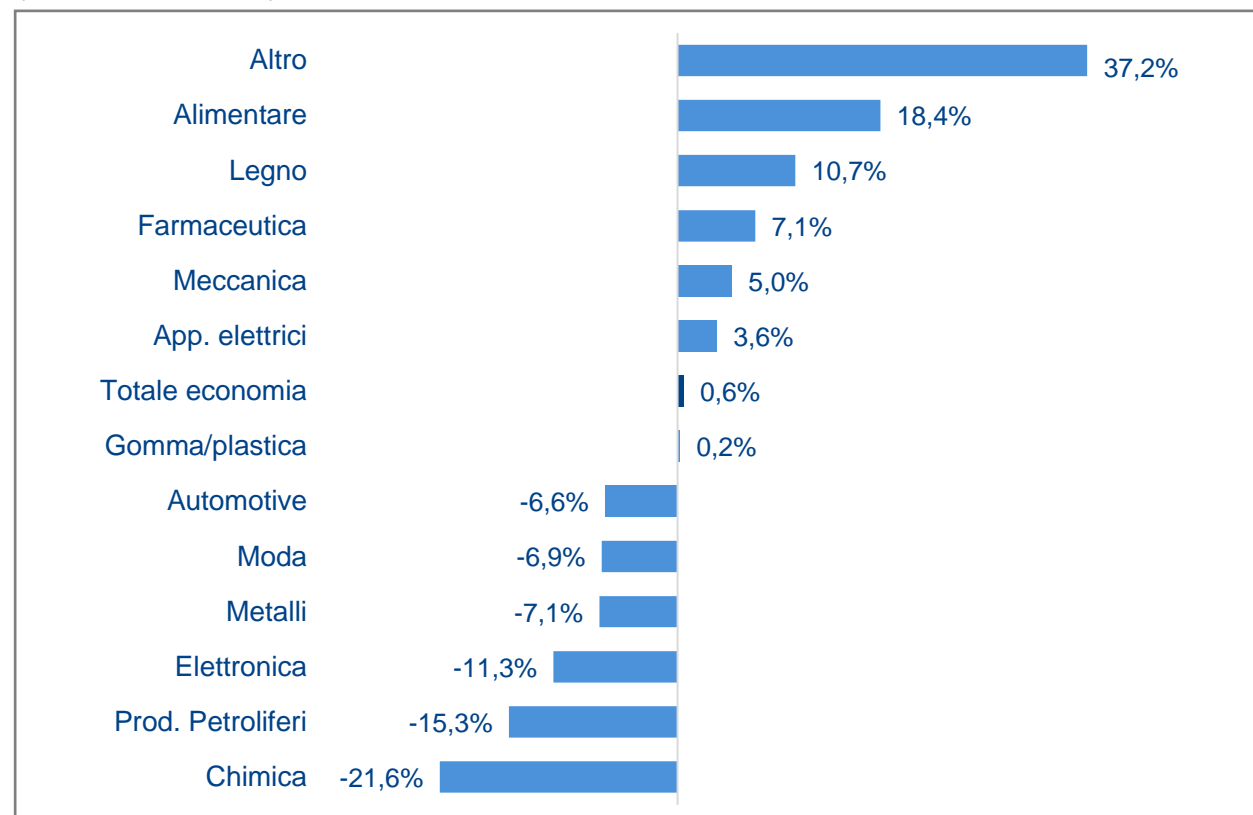
Focus Pavia

EXPORT / 4° trimestre 2023

Export - Pavia
(var. % sul trimestre corrispondente dell'anno precedente)



Export per settori manifatturieri - Pavia
(var. % 2023 su 2022)

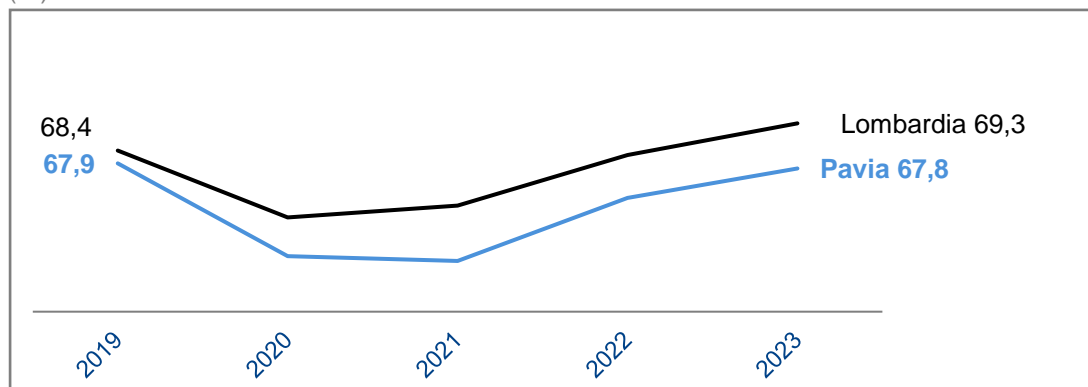


Peso di Pavia sul totale export lombardo (2023): 2,8%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024.
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Focus Pavia

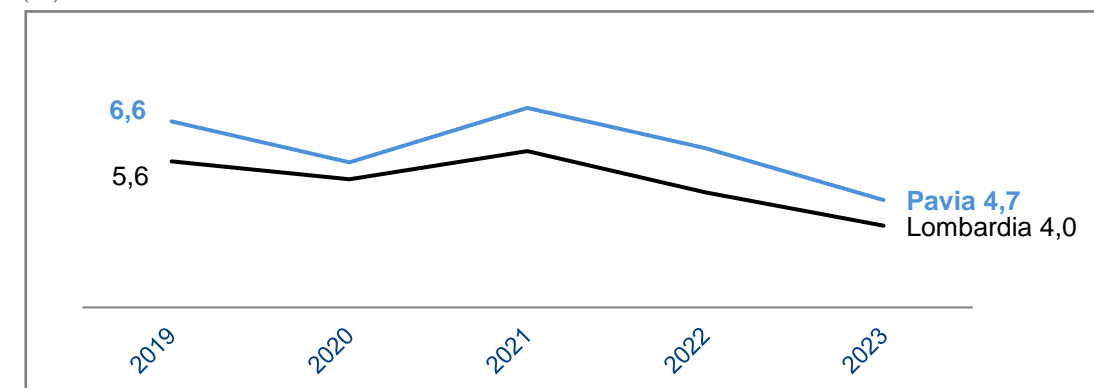
MERCATO DEL LAVORO / marzo 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



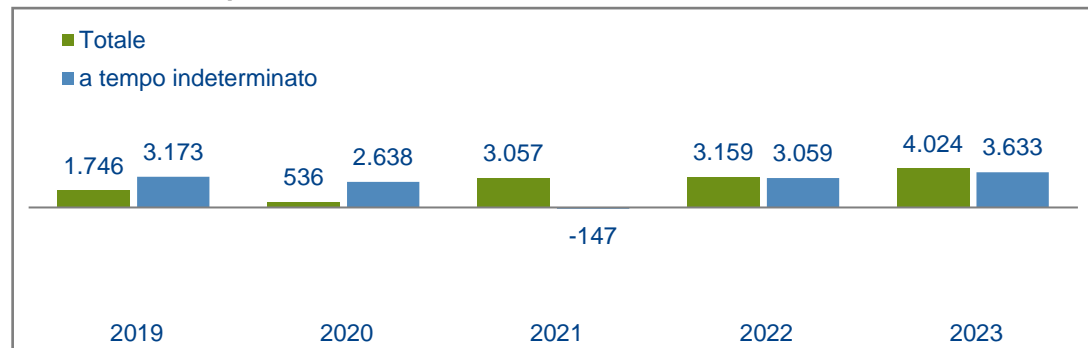
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



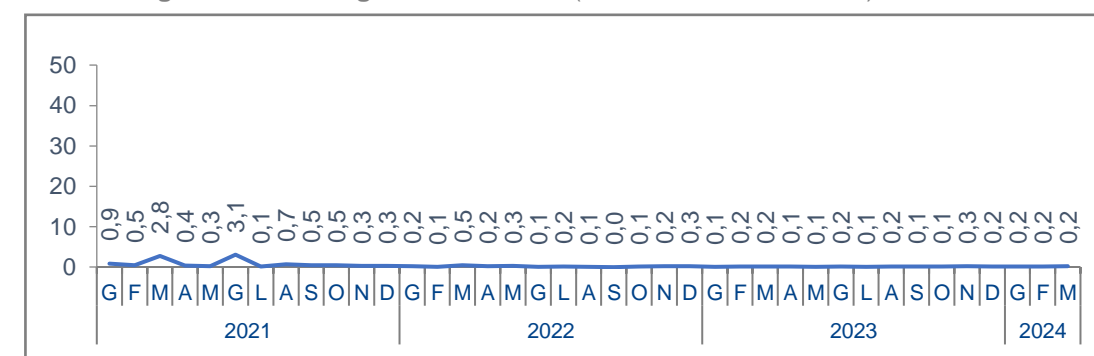
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni/febbraio 2024 (milioni di ore autorizzate) *new*

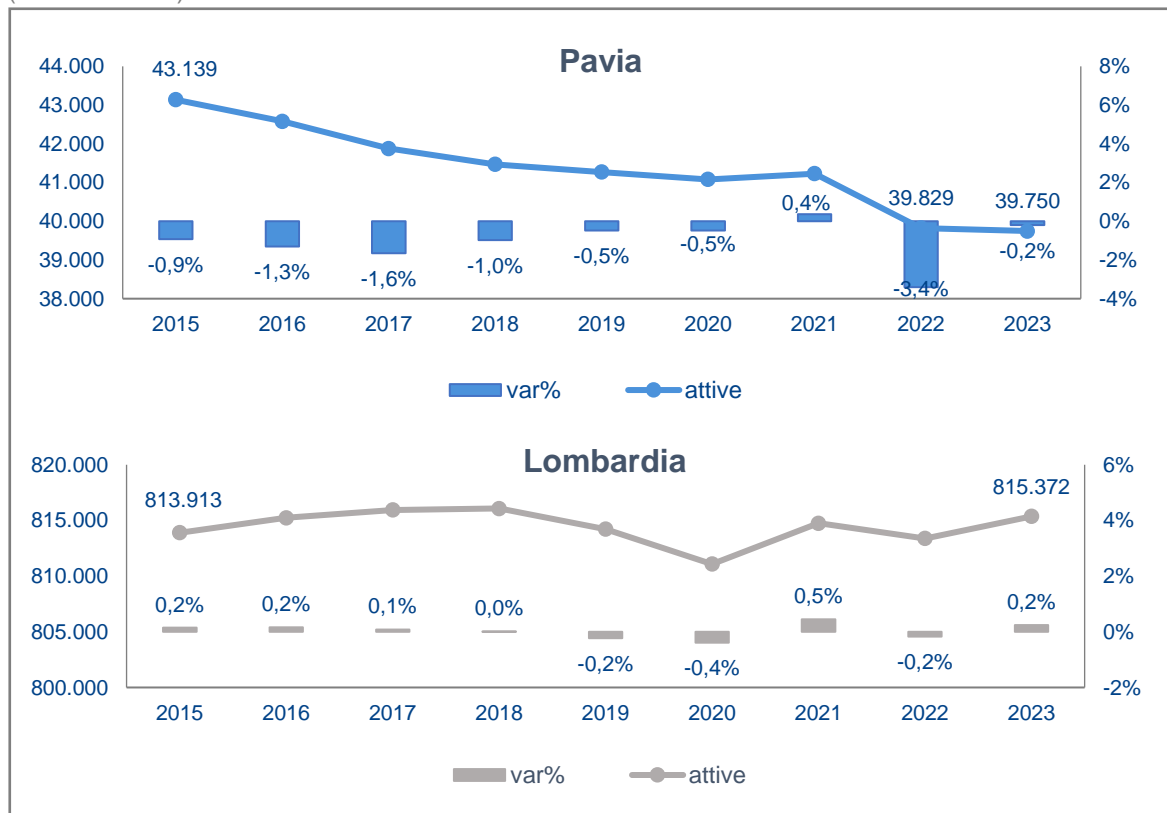


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Focus Pavia

IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive
(valori assoluti)



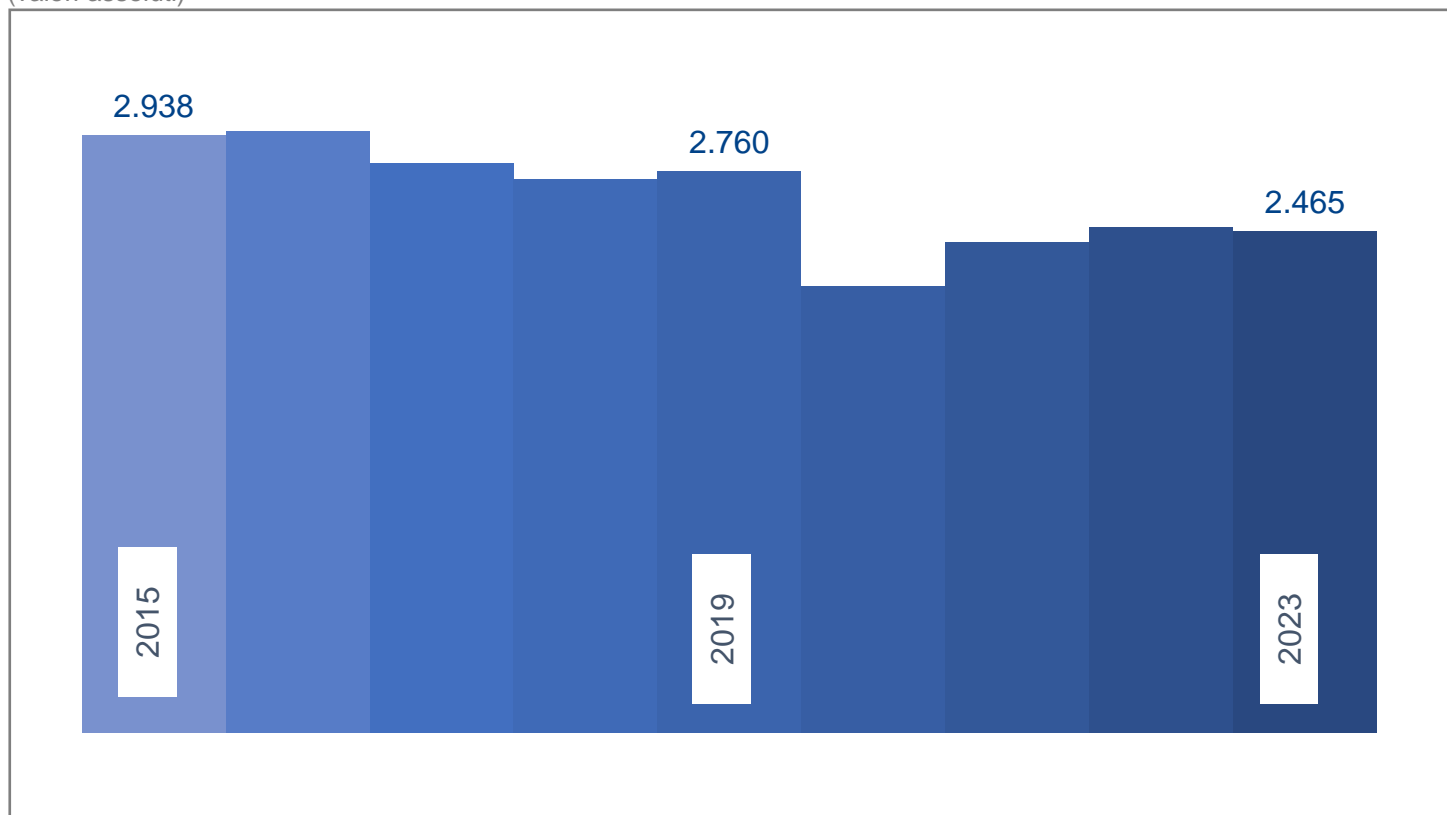
Imprese attive per principali settori - Pavia
(var. %)



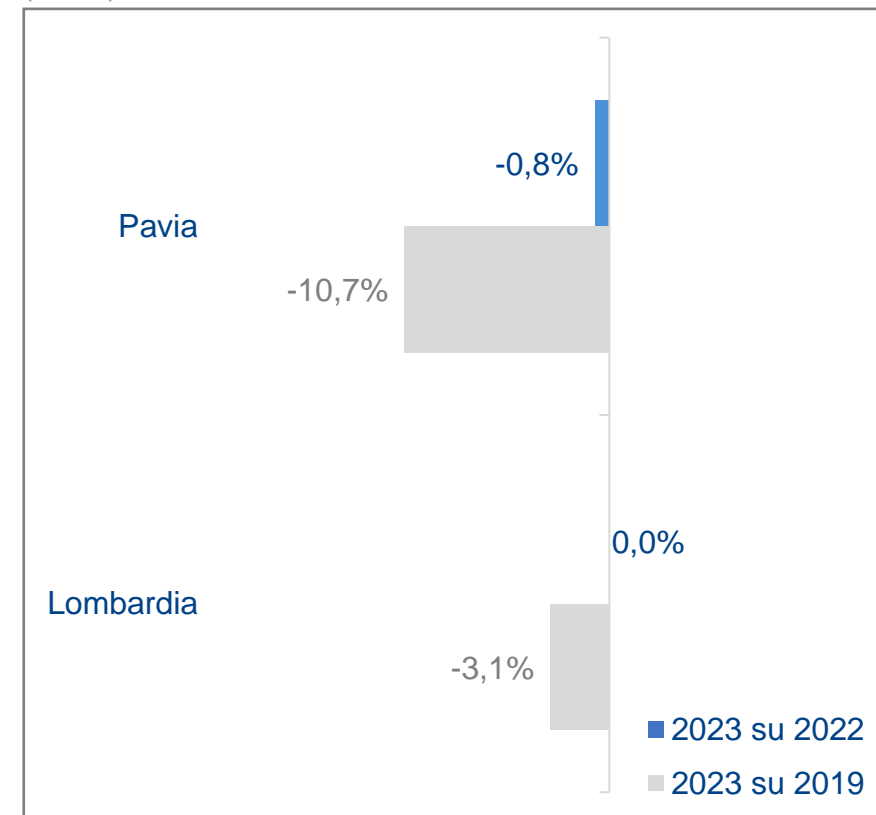
Focus Pavia

NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Pavia
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese
(var. %)





ASSOLOMBARDA

www.assolombarda.it
www.genioimpresa.it

