



ASSOLOMBARDA

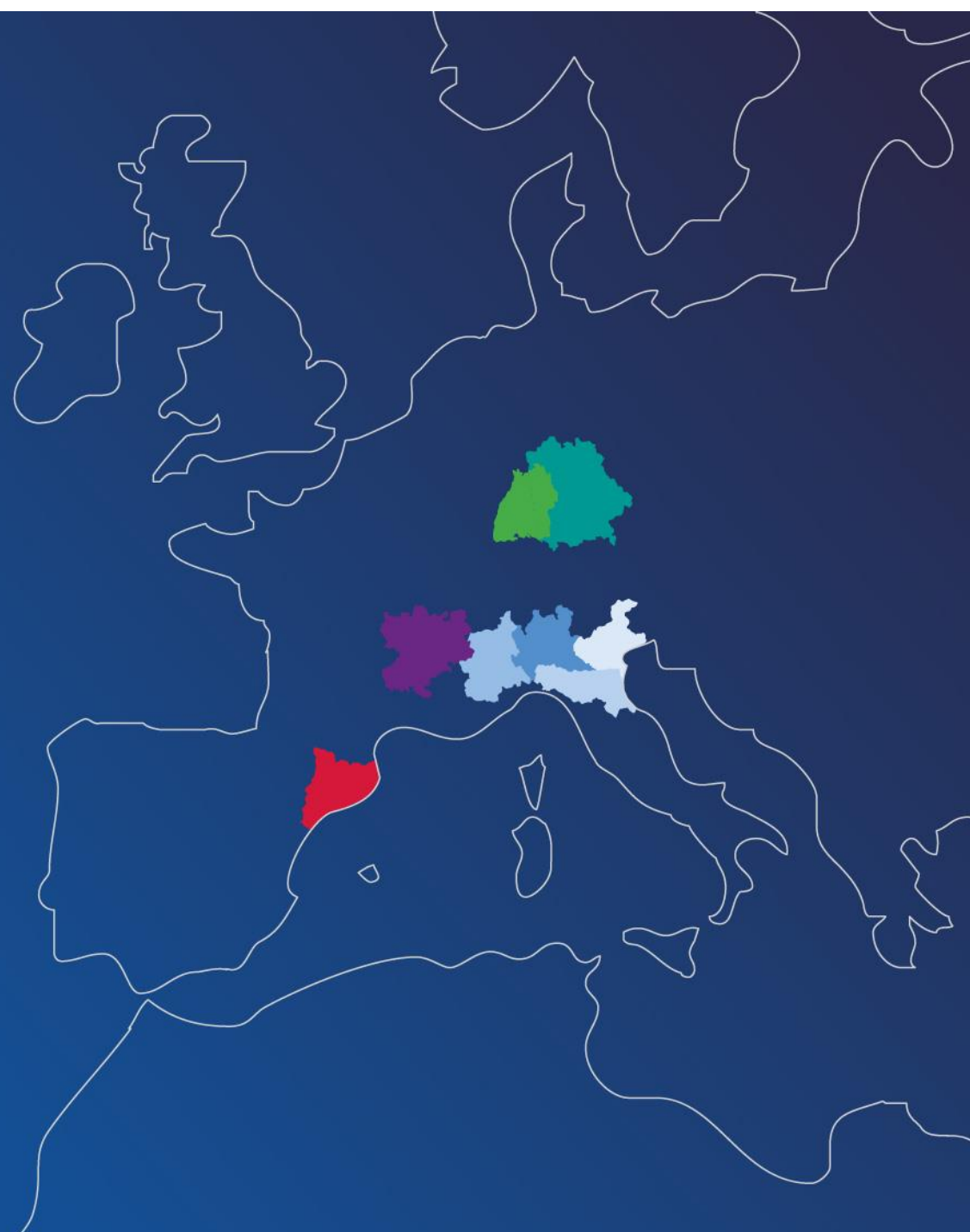
# Booklet Economia

La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

A cura dell'Area

**Centro Studi**

N° 82/dicembre 2023



Rilasciato il 19/12/2023, con dati chiusi il 14/12/2023.

## EXECUTIVE SUMMARY

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

Il rallentamento del manifatturiero lombardo si acuisce tra luglio e settembre, con una contrazione dei livelli produttivi e delle vendite estere, accusando l'ulteriore raffreddamento della domanda globale (pesa soprattutto la debolezza dei mercati europei, in particolare della Germania) e domestica. Secondo le indicazioni che emergono dalle più recenti indagini presso le imprese, il contesto economico rimane deteriorato anche in quest'ultima parte dell'anno, ma le aspettative per l'avvio del 2024 sono in lieve miglioramento sia nell'industria sia nei servizi. Il mercato del lavoro tiene, invece, con una occupazione in continua salita e livelli di disoccupazione paragonabili ai migliori benchmark tedeschi.

In particolare, tra luglio e settembre la produzione manifatturiera lombarda è calata del -0,7% su base congiunturale e la contrazione è ancora più decisa nel confronto tendenziale, con una variazione annua del -1,5%, la prima negativa da inizio 2021. La frenata dell'industria regionale si inserisce in un quadro nazionale interessato da un arretramento ben più marcato, del -2,6% in un anno; tra i benchmark europei, in negativo anche Germania (-1,9%) e Spagna (-0,5%).

Nel dettaglio dei settori regionali, l'abbigliamento (+9,6% annuo), gli alimentari (+1,2%), i mezzi di trasporto (+0,5%) e il chimico-farmaceutico (+0,4%) segnano una crescita, distaccandosi così dalla dinamica generale; le contrazioni più marcate interessano, invece, il tessile (-9,4%), il settore della carta-stampa (-7,3%) e la siderurgia (-6,2%).

Nel terzo trimestre si registra un forte rallentamento anche delle vendite sui mercati internazionali. L'export lombardo cala del -2,8% annuo, comunque meno del -4,6% nazionale; tra le regioni benchmark, in flessione anche Emilia-Romagna e Piemonte (entrambe -1,1%), Veneto (-3,5%), Rhône-Alpes (-3,3%) e Baden-Württemberg (-12,1%). L'arretramento è diffuso alla maggior parte dei settori manifatturieri e in particolare incidono per contributo alla variazione negativa regionale le flessioni di prodotti petroliferi (-80,4%), metalli (-10,0%) e chimica (-9,1%); le dinamiche in questi comparti sono, tuttavia, influenzate anche dal confronto con dati di export particolarmente sostenuti nel terzo trimestre dello scorso anno. Guardando ai Paesi di destinazione, il calo delle vendite interessa prevalentemente i mercati europei (-5,1%) e in particolare Germania (-10,9%), Spagna (-5,5%) e Francia (-1,6%). Una prima, leggera, contrazione si registra anche per gli Extra-UE (-0,3%), tra cui le variazioni più marcate riguardano Svizzera (-13,5%) e Stati Uniti (-3,6%).

Il bilancio dei primi nove mesi del 2023 rimane, comunque, di segno positivo: la decisa crescita del primo trimestre, la stagnazione del secondo e l'arretramento del terzo determinano un aumento delle esportazioni del +1,6% nel complesso gennaio-settembre. Tra i settori in espansione troviamo, in ordine di contributo, la meccanica (+7,4%), la moda (+0,7%), l'altro manifatturiero compreso il design (+13,0%), l'automotive (+9,4%), gli alimentari (+7,8%), la farmaceutica (+6,8%), gli apparecchi elettrici (+4,7%) e l'elettronica (+3,1%).

Al rallentamento del quadro economico si affiancano segnali ancora positivi nel mercato del lavoro. Nel terzo trimestre 2023 aumentano nuovamente gli occupati in Lombardia (+96 mila rispetto a un anno prima), calano ulteriormente i disoccupati (-56 mila) e scende il numero di inattivi (-39 mila). Il tasso di occupazione sale così al 69,3% (dal 68,1% nel 2022) e il tasso di disoccupazione scende al 3,5% (dal 4,7% nel 2022), il più basso tra le regioni italiane benchmark e sui livelli delle regioni tedesche per la prima volta dalla crisi del 2008 (3,4% Bayern nel terzo trimestre 2023, 4,0% Baden-Württemberg).

Più di recente, a novembre il clima di fiducia manifatturiero nel Nord-Ovest rimane ampiamente negativo, sebbene con un leggero incremento; in particolare, crescono le attese sugli ordini per i prossimi 3-4 mesi e tornano positive le aspettative di produzione, mentre i giudizi sulla situazione corrente rimangono sotto lo zero e aumentano le giacenze di prodotti finiti, sui livelli più alti da agosto 2020.

Una salita più marcata interessa, invece, il clima di fiducia dei servizi nel Nord-Ovest, comunque mai negativo negli ultimi dodici mesi: a più favorevoli andamenti dell'azienda si affiancano ordini in portafoglio di nuovo positivi e una crescita delle prospettive lato domanda.

A novembre torna ad aumentare, in modo sostenuto, anche il clima di fiducia dei consumatori nel Nord Ovest, più che in Italia, con un miglioramento del clima sia corrente sia futuro e con particolare riferimento alla propria situazione familiare.

## Il dettaglio dei territori

### MILANO

Nel terzo trimestre 2023 la produzione manifatturiera milanese cala del -0,6% rispetto al periodo precedente, segnando così un'inversione del trend positivo che proseguiva dal terzo trimestre 2020. Segnali di rallentamento emergono anche dal dato tendenziale: dopo una prima metà 2023 di crescita sostenuta e superiore alla Lombardia, tra luglio e settembre la produzione rimane sostanzialmente invariata rispetto al terzo trimestre 2022 (+0,1% vs -1,5% lombardo). Questa dinamica trova riscontro nei dati di export: a due trimestri ampiamente positivi, sebbene già in decelerazione, segue una contrazione del -3,5% annuo nel terzo trimestre 2023. La performance tra gennaio e settembre rimane comunque positiva al +4,7% e superiore alla performance regionale (+1,6%). Gli incrementi che incidono soprattutto su questa espansione dell'export sono dei settori moda (+13,3% nei primi nove mesi del 2023), altro manifatturiero compreso il design (+32,6%), meccanica (+8,8%) e apparecchi elettrici (+13,5%).

### MONZA E BRIANZA

Nel terzo trimestre 2023, la produzione manifatturiera della provincia monzese cresce del +0,4% rispetto al periodo precedente, in controtendenza rispetto alla flessione osservata a livello lombardo (-0,7%). Un andamento opposto si osserva anche nel confronto su base annua: sebbene a velocità ridotta rispetto ai trimestri precedenti, la produzione manifatturiera provinciale aumenta del +1,1%, mentre quella regionale cala del -1,5%. La maggiore tenuta dell'economia monzese rispetto a quella lombarda trova riscontro nei dati di export, cresciuti del +3,8% annuo tra luglio e settembre, per un complessivo +8,9% nei primi nove mesi del 2023 (molto più del +1,6% regionale): a inizio anno le esportazioni monzesi hanno infatti continuato a segnare marcati incrementi nonostante il commercio mondiale accusasse già una decelerazione, a testimonianza di un rallentamento posticipato del quadro economico provinciale. Tra i settori di vocazione con l'aumento più marcato troviamo, in ordine di contributo, la farmaceutica (+33% nei primi nove mesi del 2023), la meccanica (+21,5%) e l'elettronica (+14,2%).

### LODI

Tra luglio e settembre dell'anno in corso, la produzione manifatturiera lodigiana registra una flessione del -1,8% rispetto al trimestre precedente, un calo più che doppio rispetto al dato regionale. Anche la dinamica tendenziale rivela una sensibile contrazione dei livelli produttivi provinciali, pari al -2,1%, quindi più del -1,5% lombardo. Rimane, invece, positiva la dinamica dell'export, sebbene più contenuta rispetto a quella dei trimestri precedenti: tra luglio e settembre le vendite sui mercati esteri sono cresciute del +2,7% annuo, per un complessivo +8,5% nei primi nove mesi del 2023 (per confronto, in Lombardia +1,6%). I comparti in espansione che hanno più contribuito alla crescita sono l'elettronica (+8,4% nei primi nove mesi de 2023), la meccanica (+37,3%), la chimica (+10,4%) e l'alimentare (+9,2%).

---

## PAVIA

Nel terzo trimestre 2023, la produzione della manifattura pavese, in calo dalla fine dello scorso anno su base congiunturale, è diminuita del -0,6% rispetto ai tre mesi precedenti. Il rallentamento della manifattura emerge anche nel confronto con il 2022: dopo un secondo trimestre 2023 già in flessione (-2,5% annuo), tra luglio e settembre i livelli di produzione sono diminuiti del -3,3%, quindi più che a livello regionale dove la flessione si ferma al -1,5%. Nel terzo trimestre sono arretrate anche le vendite sui mercati esteri, registrando un -3,9% rispetto all'anno precedente (-2,8% la variazione lombarda). La dinamica riferita ai primi nove mesi del 2023 rimane comunque positiva, seppur di poco, al +0,3%, contro un dato regionale del +1,6%. In particolare, restano positive le performance all'estero di settori di vocazione come alimentari (+24,4% nei primi nove mesi del 2023) e farmaceutica (+5,8%).

# Indice

## **Executive summary**

**3**

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

---

Previsioni PIL e occupazione

8

Il sentiment delle imprese – flash survey

12

Clima di fiducia

16

Produzione manifatturiera

22

Export

27

Mercato del lavoro

32

Prestiti alle imprese

38

Focus Milano

42

Focus Monza Brianza

47

Focus Lodi

52

Focus Pavia

57

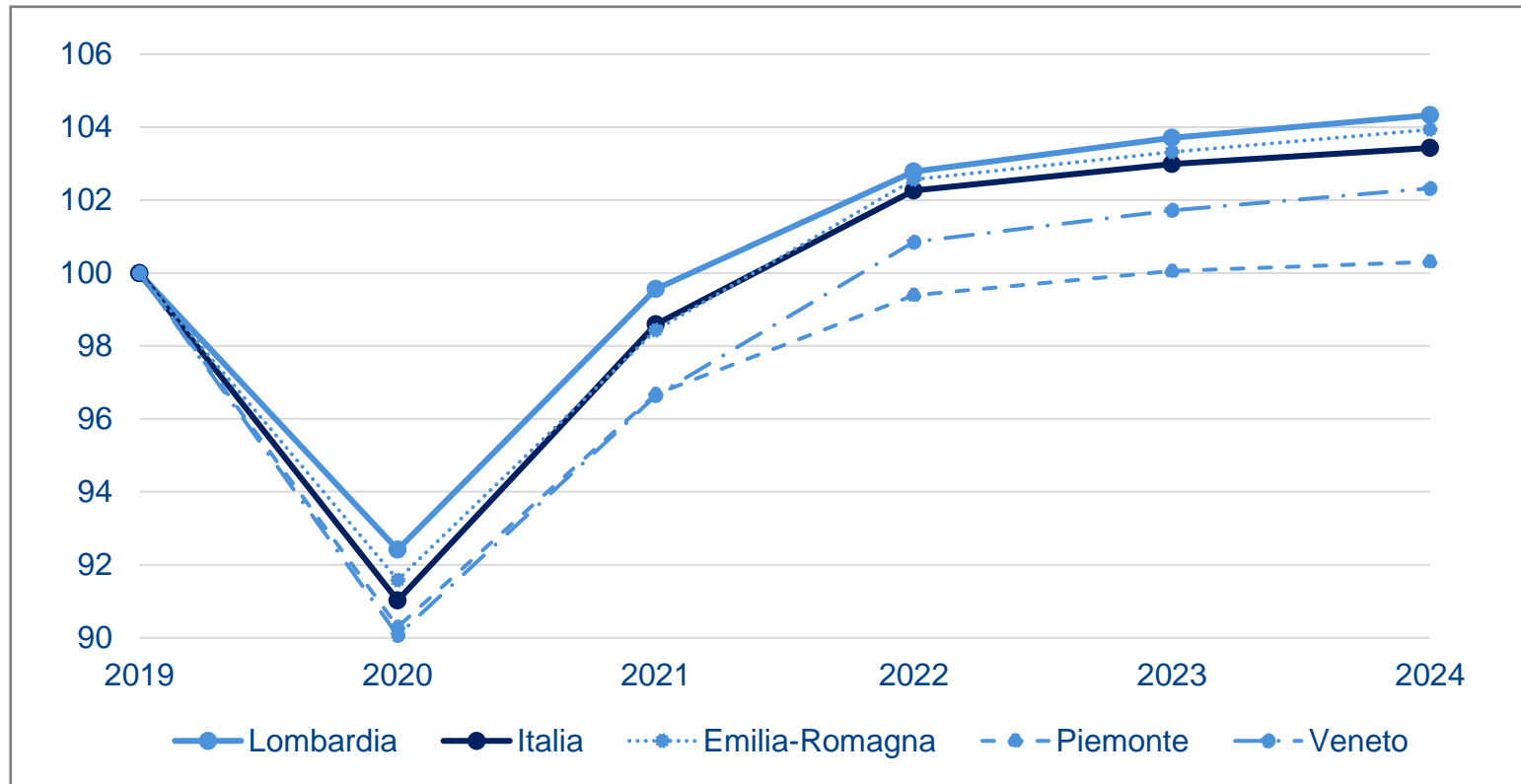
Previsioni PIL e occupazione



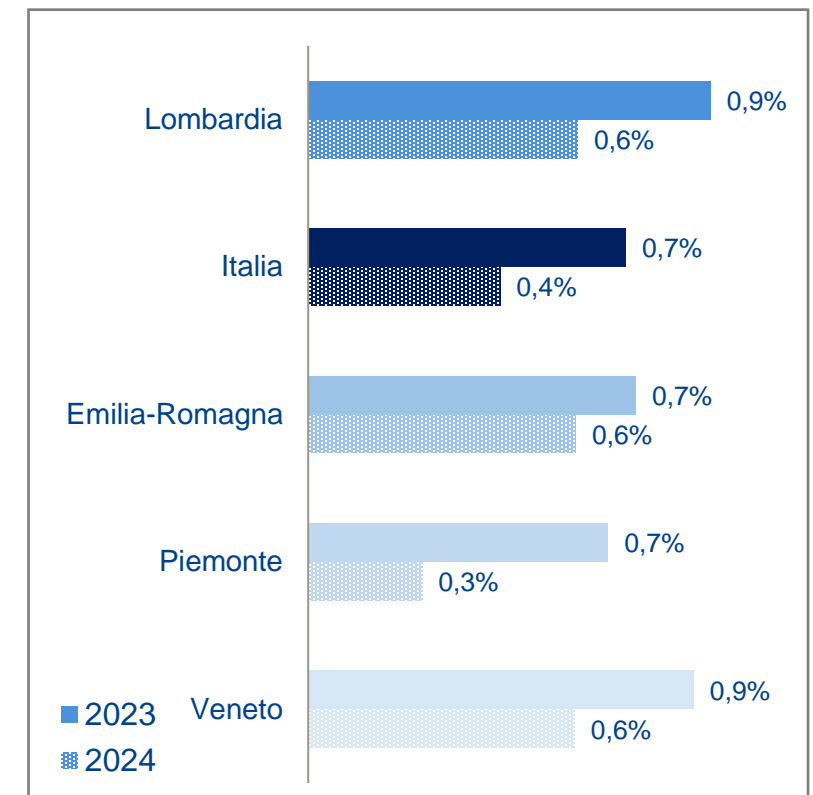
## PIL – confronto regionale / 2019-2024

Il PIL lombardo è previsto crescere del +0,9% annuo nel 2023 e del +0,6% nel 2024, in forte decelerazione rispetto al +3,2% del 2022 ma comunque più di quanto atteso a livello nazionale (rispettivamente +0,7% e +0,4%). Nel confronto con il pre-Covid, entro fine anno la Lombardia segnerà +3,7% sui livelli del 2019 e l'Italia +3,0%; guardando alle regioni italiane benchmark, l'Emilia-Romagna sarà al +3,3%, il Veneto al +1,7% e il Piemonte al +0,1%.

PIL  
(2019=100)



PIL  
(var. % annua)

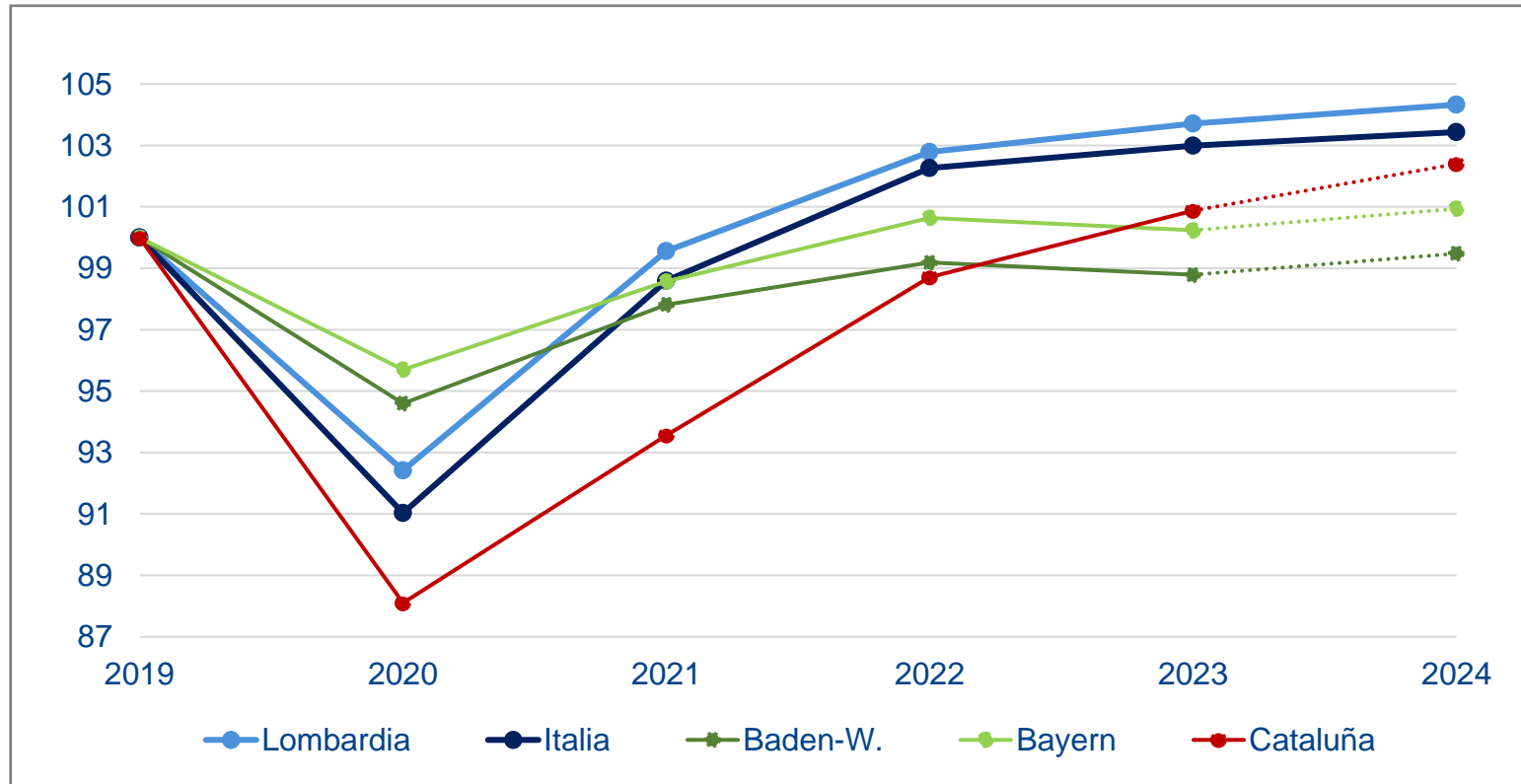


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)

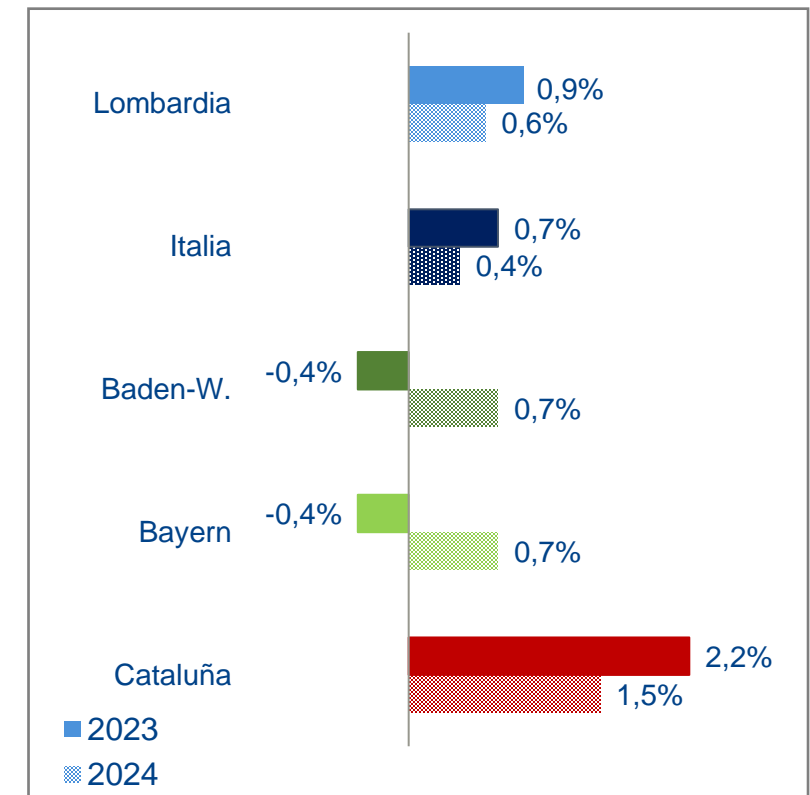
## PIL – confronto europeo / 2019-2024

In linea con il rallentamento globale, il PIL lombardo è previsto crescere del +0,9% annuo nel 2023 e del +0,6% nel 2024, in forte decelerazione rispetto al +3,2% del 2022 ma comunque più di quanto atteso a livello nazionale (rispettivamente +0,7% e +0,4%).

PIL  
(2019=100)



PIL  
(var. % annua)

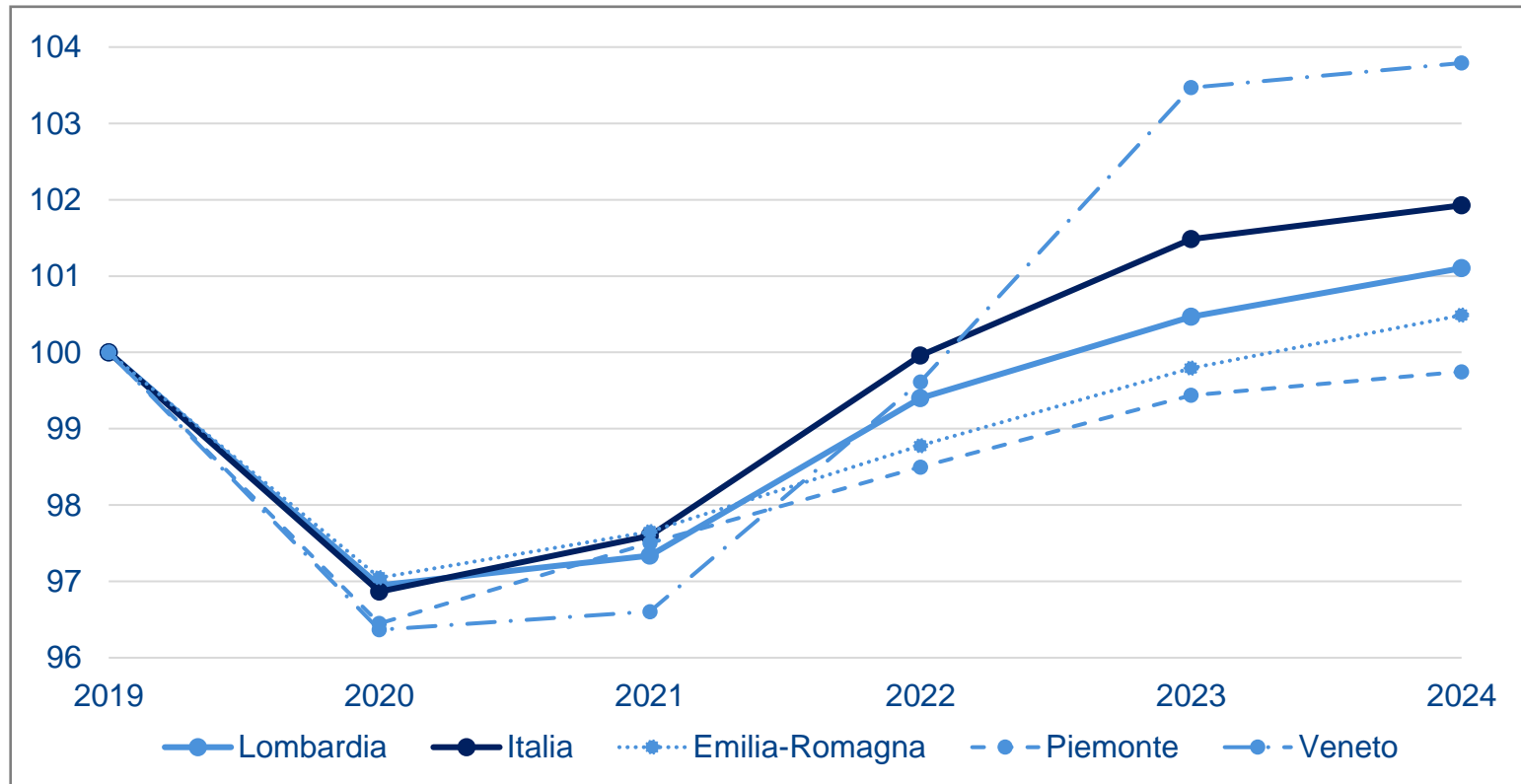


Nota: I tassi di crescita del PIL nel 2023 e nel 2024 applicati alle regioni europee sono, rispettivamente, le stime formulate per Germania e Spagna da Prometeia.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Destatis, Statistische Amter des Bundes und der Lander, Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)

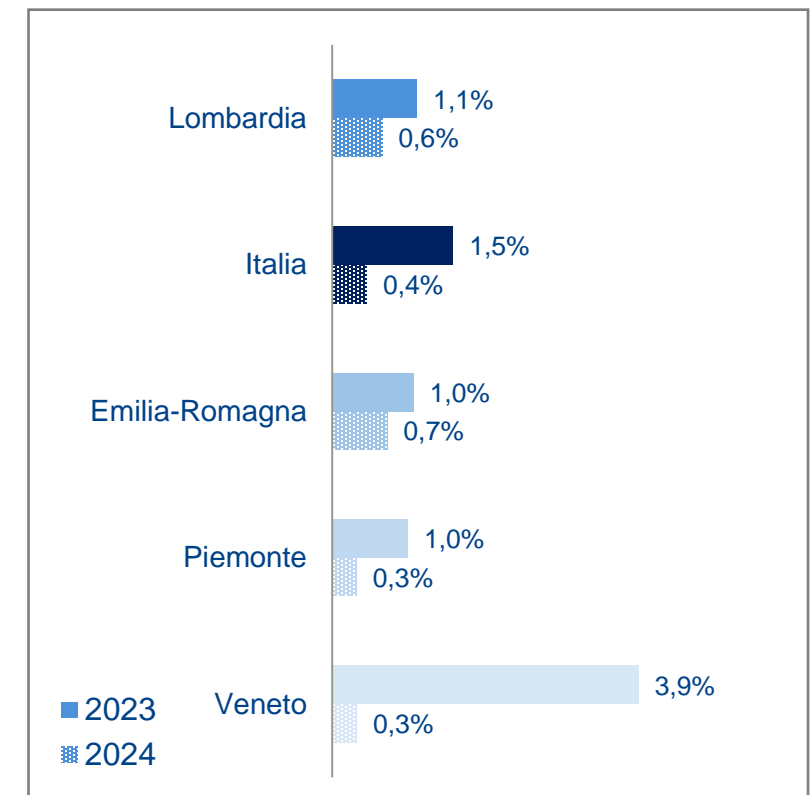
## OCCUPAZIONE – confronto regionale / 2019-2024

Nel 2023 il numero di occupati è atteso aumentare del +1,5% in Italia e del +1,1% in Lombardia, permettendo così alla regione di chiudere il divario con il pre-Covid e segnare un +0,5% sui livelli 2019 (Italia al +1,5%); il gap rimarrà in Emilia-Romagna (-0,2%) e Piemonte (-0,6%), mentre Veneto segnerà un +3,5%. Si stima che l'incremento degli occupati proseguirà nel 2024, sebbene a ritmi più moderati: +0,6% per la Lombardia e +0,4% per l'Italia.

Occupazione  
(2019=100)



Occupazione  
(var. % annua)



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)

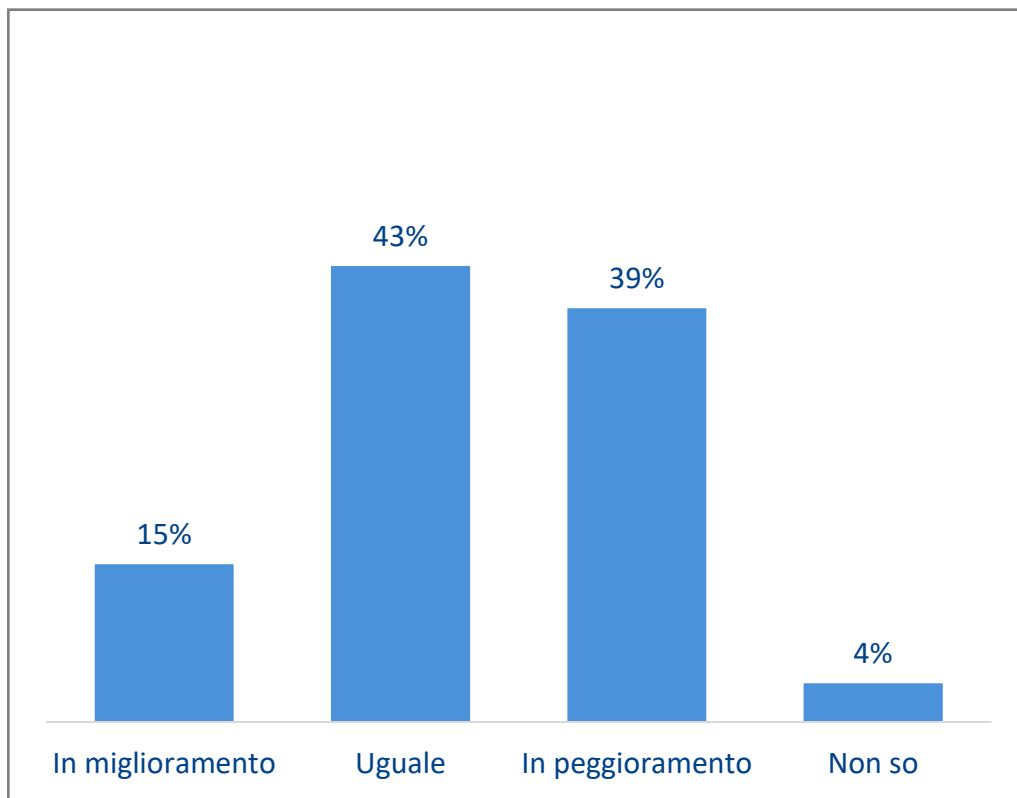
# Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

*Novembre 2023*

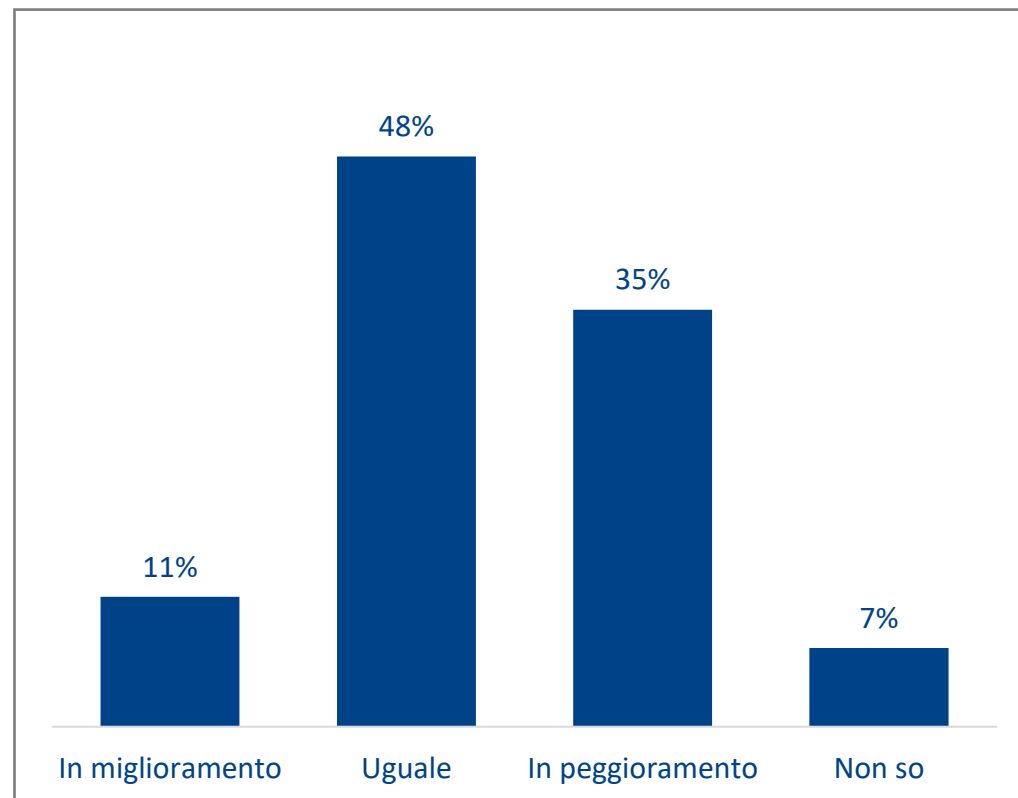
## Percezione e aspettative della situazione economica lombarda nel 4° trimestre 2023 e nel 1° trimestre 2024

Il 43% di rispondenti riporta una situazione economica regionale inalterata tra il quarto e il terzo trimestre 2023, il 39% un peggioramento e solo il 15% un miglioramento. Guardando ai primi mesi del 2024, prevalgono le attese di stabilità (48%) o di inasprimento (35%) del contesto regionale rispetto al trimestre attuale; l'11% si attende invece un'evoluzione in positivo.

Nel 4° trimestre 2023, rispetto al 3° trimestre 2023, la situazione economica lombarda è:  
(% imprese)



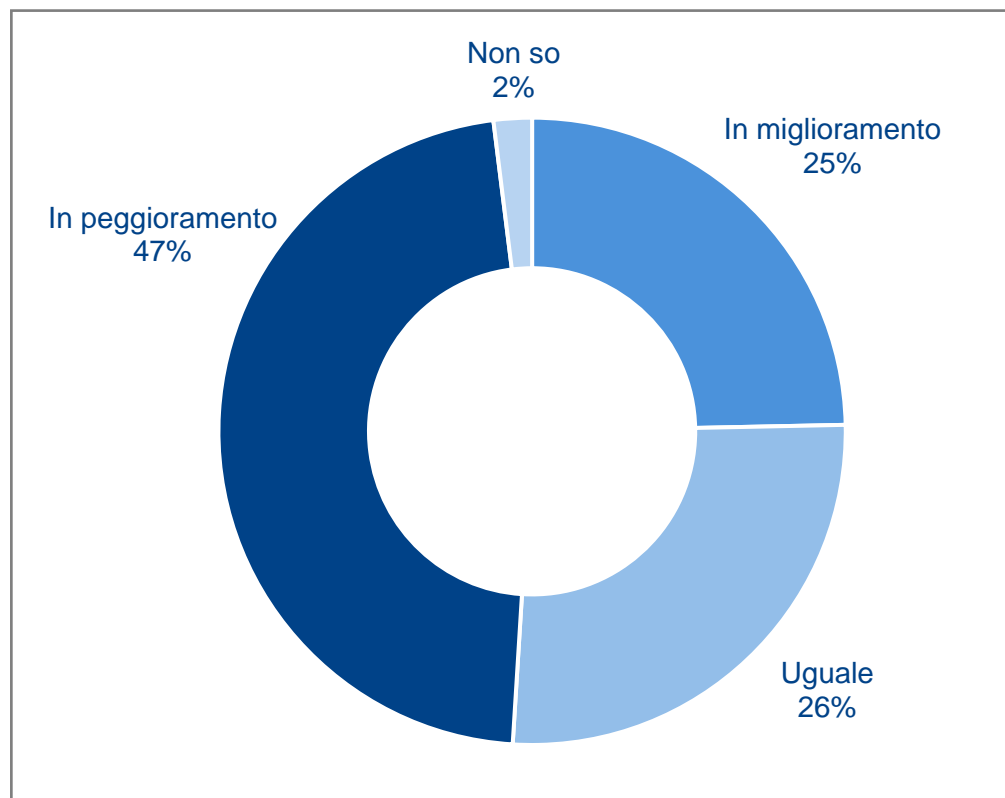
Nel 1° trimestre 2024, rispetto al 4° trimestre 2023, la situazione economica lombarda prevede sarà:  
(% imprese)



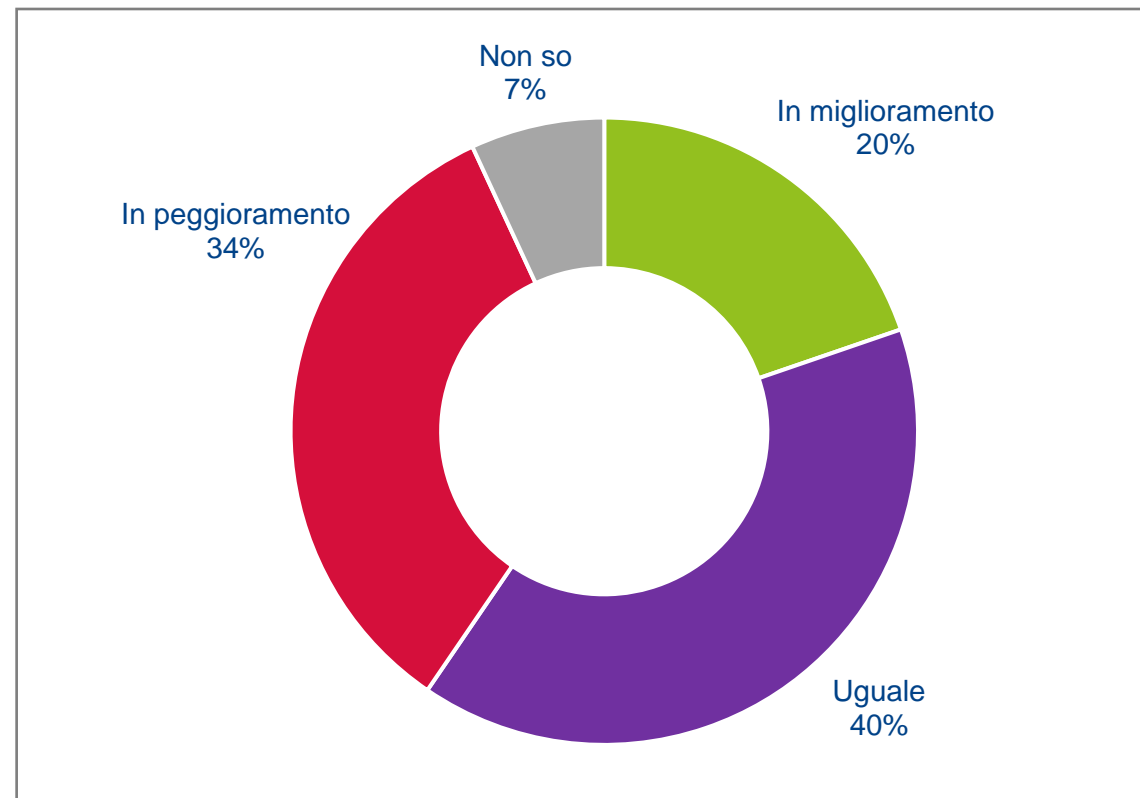
## Percezione della situazione economica lombarda nel 2023 e aspettative per il 2024

Rispetto al 2022, la situazione economica lombarda del 2023 è ritenuta in peggioramento da quasi la metà dei rispondenti. Guardando al 2024 nel suo complesso, il 40% si attende un contesto regionale in linea con il 2023, il 34% prevede un peggioramento e appena un quinto un miglioramento.

Nel complesso del 2023, rispetto al 2022, la situazione economica lombarda è:  
(% imprese)



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

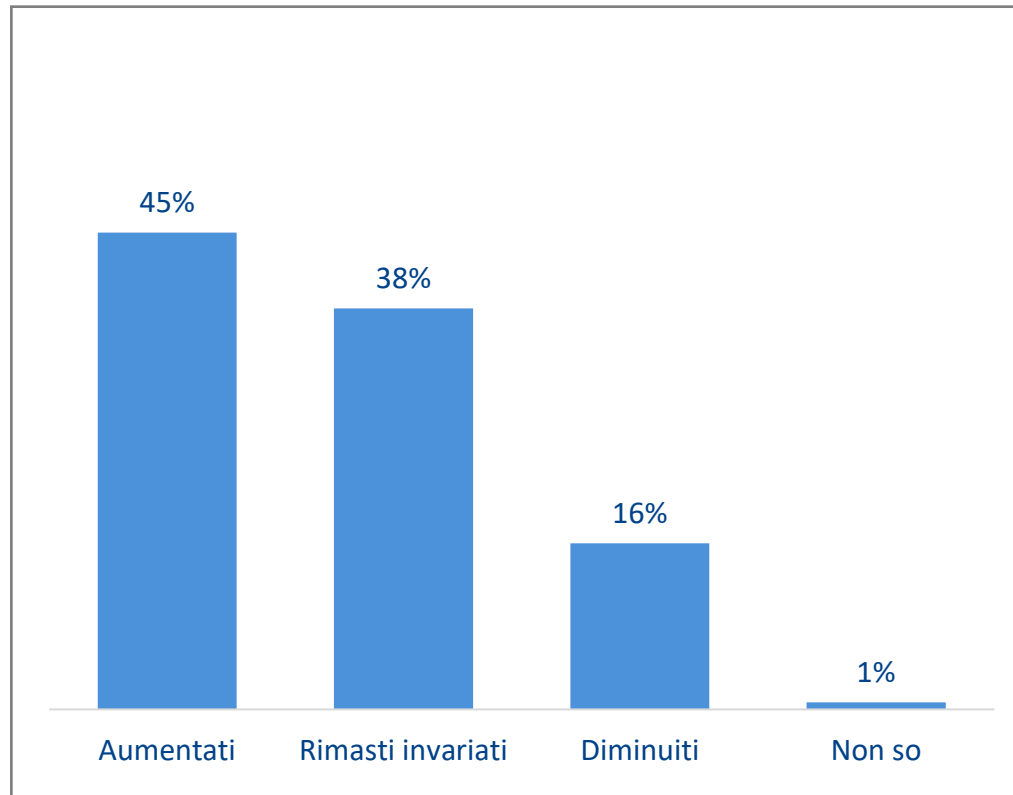


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Assolombarda

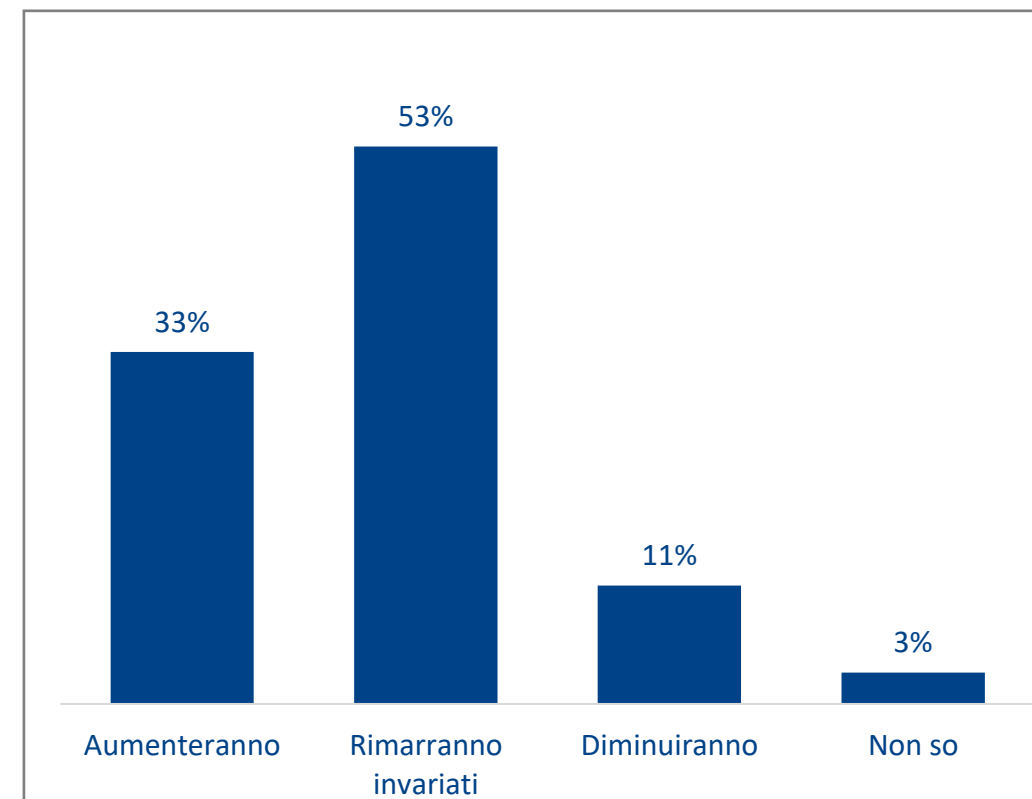
## L'andamento dei dipendenti nel 2023 e previsto nel 2024

Nel 2023 il 45% delle imprese rispondenti ha aumentato il numero di dipendenti e il 38% l'ha mantenuto invariato; con riferimento al 2024, la quota di imprese che prevede un'espansione del personale scende al 33% e quella di chi prospetta stabilità sale al 53%.

Nel 2023, rispetto al 2022, i dipendenti della sua azienda sono:  
(% imprese)



Nel 2024, rispetto al 2023, prevede che i dipendenti della sua azienda:  
(% imprese)



Clima di fiducia

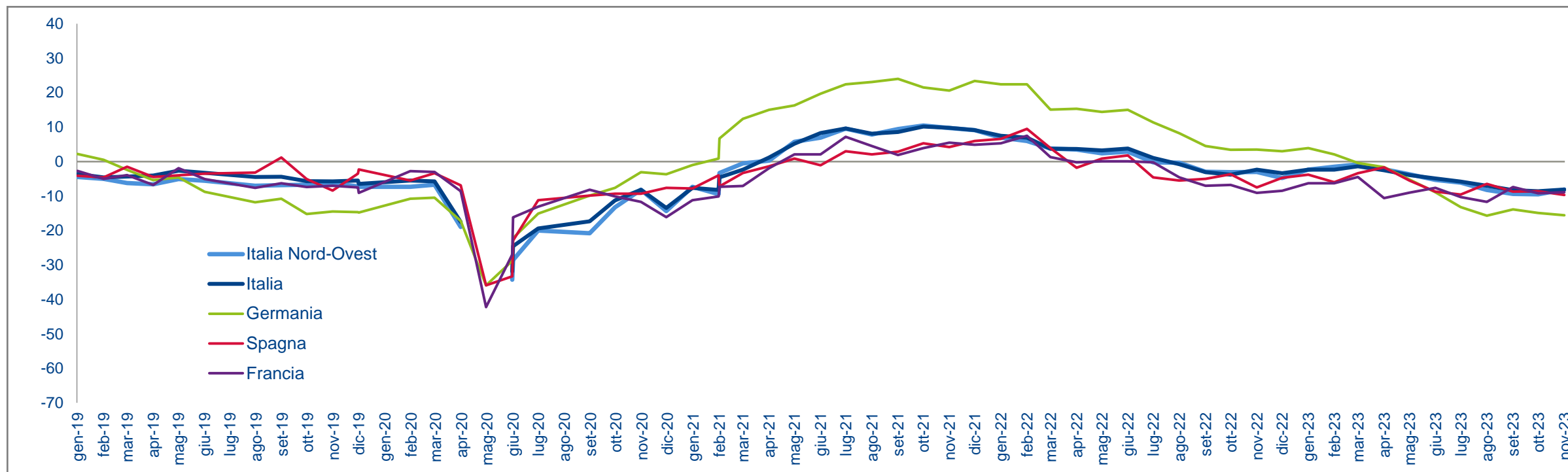


## CLIMA DI FIDUCIA DEL MANIFATTURIERO / novembre 2023 - new

A novembre il clima di fiducia manifatturiero nel Nord-Ovest rimane ampiamente negativo, sebbene con un leggero incremento; in particolare, crescono le attese sugli ordini per i prossimi 3-4 mesi e tornano positive le aspettative di produzione, mentre i giudizi sulla situazione corrente rimangono sotto lo zero e aumentano le giacenze di prodotti finiti, sui livelli più alti da agosto 2020.

L'indice sale lievemente anche in Italia e Francia, mentre prosegue il calo in Germania e Spagna.

**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.

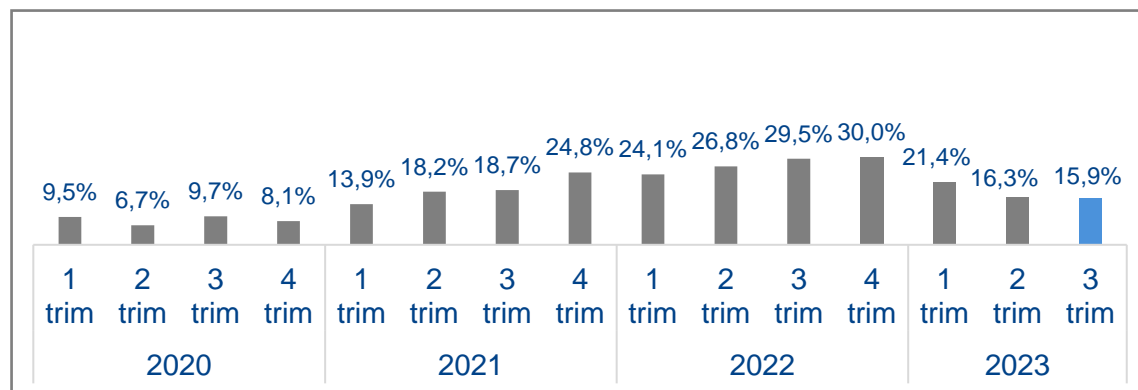
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

## CLIMA DI FIDUCIA DEL MANIFATTURIERO – ostacoli alle esportazioni / 3° trimestre 2023

Nel terzo trimestre rimane sostanzialmente stabile (al 34,9%) la quota di imprese manifatturiere del Nord-Ovest che riporta ostacoli alle esportazioni. Continua a ridursi l'incidenza di coloro che segnalano criticità relative a prezzi e costi (al 15,9% dal 16,3%) e tempi di consegna più lunghi (al 7,6% dall'8,4%), pur rimanendo entrambe superiori alla media storica; cresce invece lievemente la quota (comunque contenuta) di imprese manifatturiere che riscontrano difficoltà in termini di finanziamenti (al 0,8% dal 0,5%).

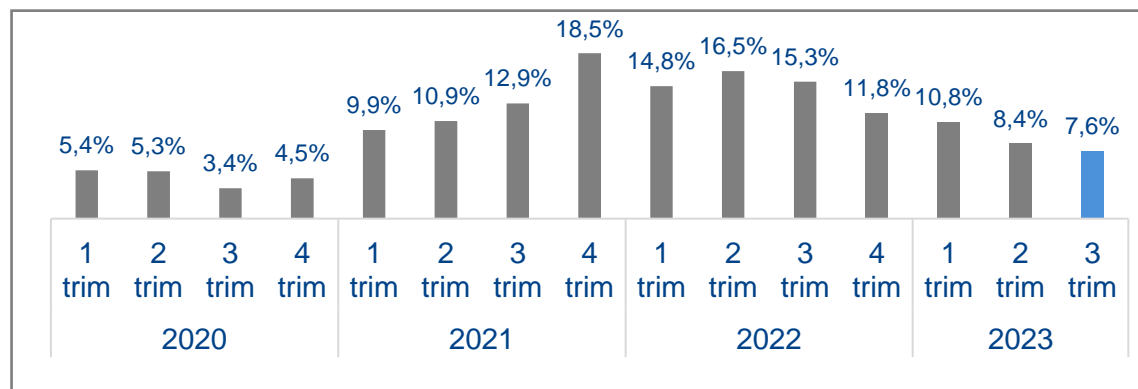
### Prezzi e costi

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



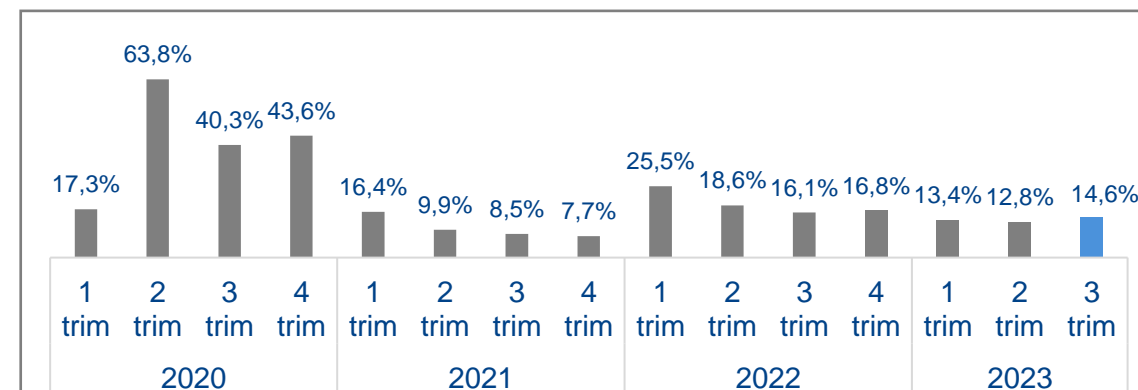
### Allungamento dei tempi di consegna

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



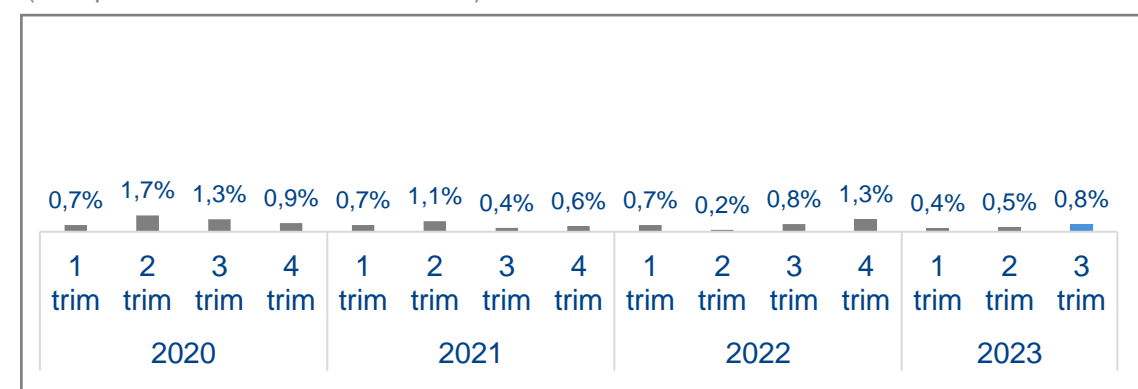
### Altri fattori

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



### Finanziamenti

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



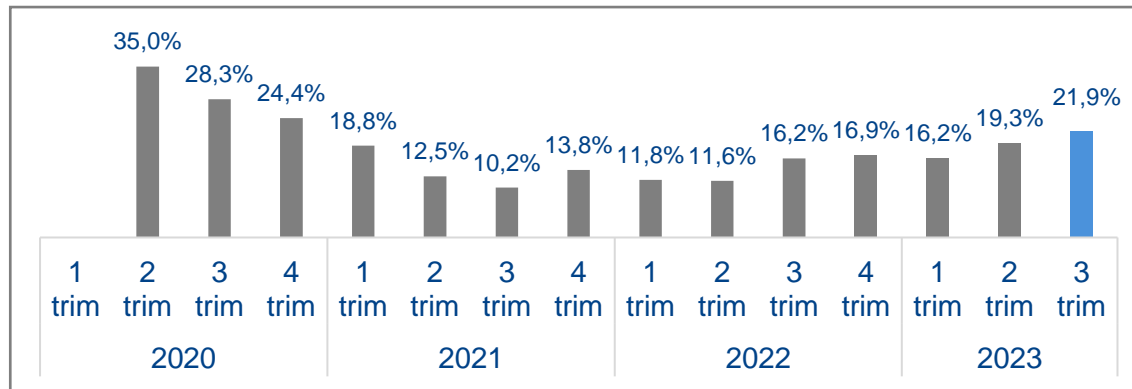
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

## CLIMA DI FIDUCIA DEL MANIFATTURIERO – ostacoli alla produzione / 3° trimestre 2023

Nel terzo trimestre cala al 34,5% (dal 36,6%) la quota di imprese manifatturiere del Nord-Ovest che riporta ostacoli alla produzione. Cresce ulteriormente l'incidenza di coloro che segnalano insufficienza di domanda (al 21,9% dal 19,3%) e criticità relative ai vincoli finanziari (al 2,1% dall'1,7%); cala, invece, lievemente la quota di imprese che riscontrano insufficienza di impianti e/o materiali (al 12,7% dal 15,0%) e scarsità di manodopera (al 7,1% dall'8,3%), comunque entrambe elevate rispetto allo storico.

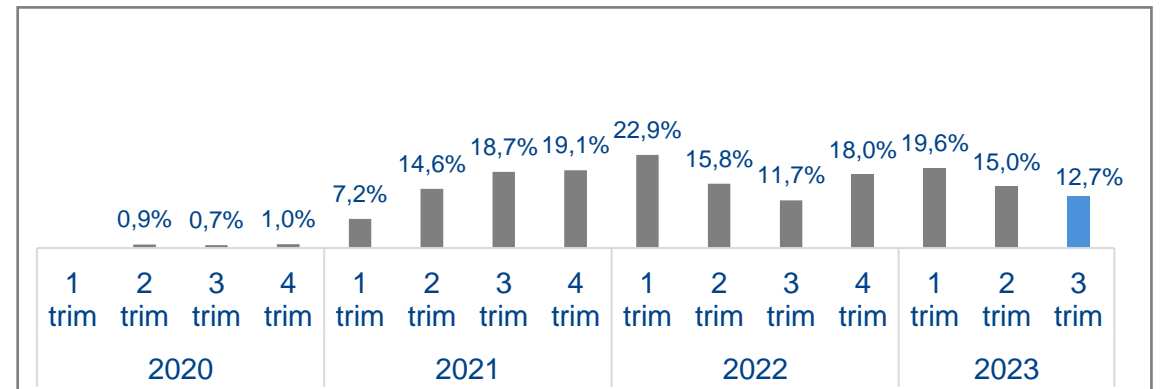
### Insufficienza di domanda

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



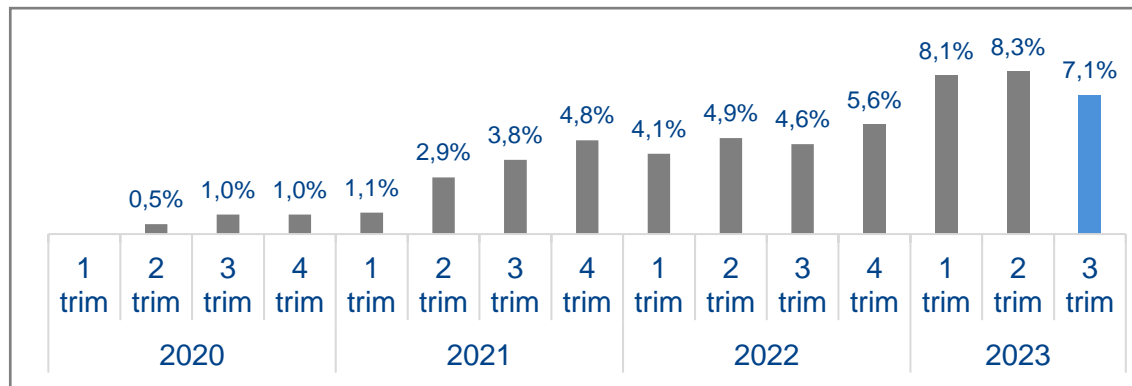
### Insufficienza impianti e/o materiali

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



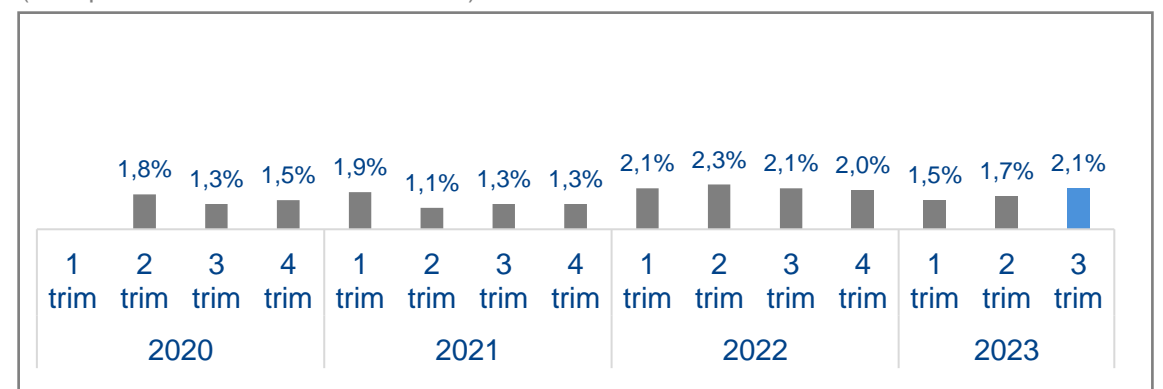
### Scarsità di manodopera

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



### Vincoli finanziari

(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



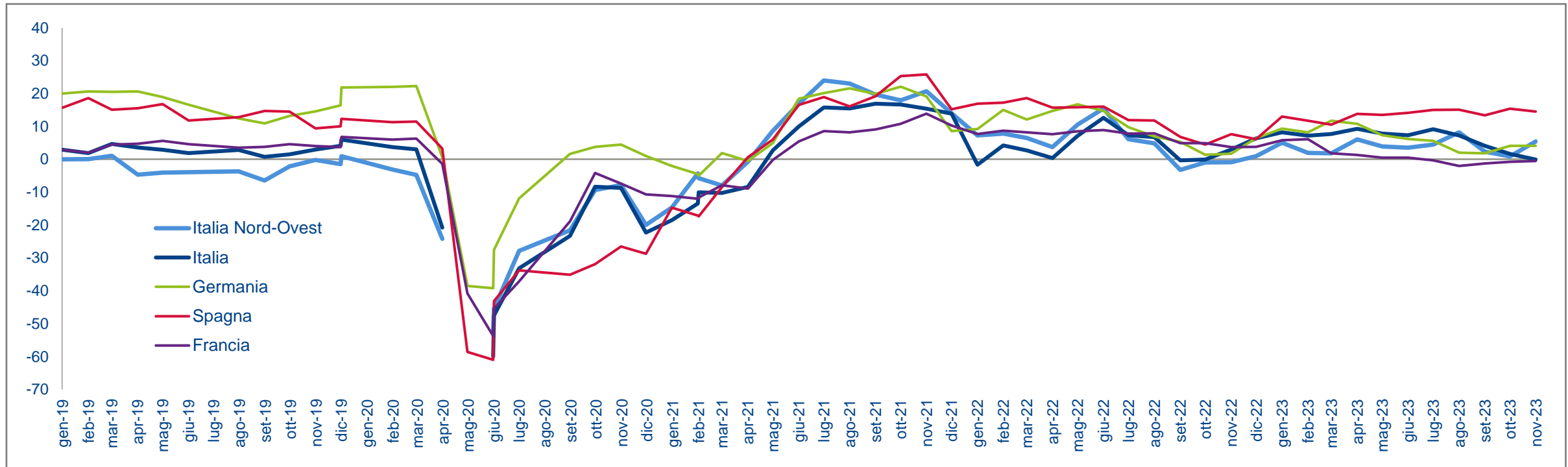
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

## CLIMA DI FIDUCIA DEI SERVIZI / novembre 2023 - new

A novembre una salita marcata interessa il clima di fiducia dei servizi nel Nord-Ovest, comunque mai negativo negli ultimi dodici mesi: a più favorevoli andamenti dell'azienda si affiancano ordini in portafoglio di nuovo positivi e una crescita delle prospettive lato domanda.

L'indice cala a livello nazionale e, tra i benchmark europei, in Spagna; rimane stabile la Germania e ancora lievemente negativo in Francia.

**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.

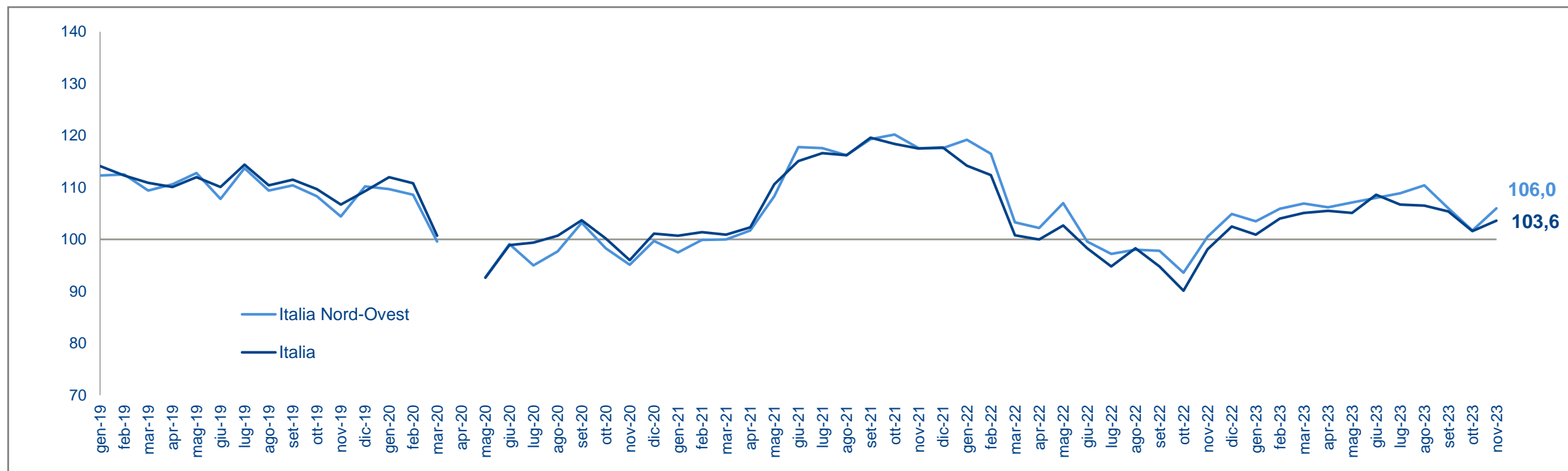
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

## CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI / novembre 2023 - new

A novembre torna ad aumentare, in modo sostenuto, il clima di fiducia dei consumatori nel Nord Ovest, più che in Italia, con un miglioramento del clima sia corrente sia futuro e con particolare riferimento alla propria situazione familiare.

### Clima di fiducia dei consumatori

(indice mensile destagionalizzato, 2010=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.

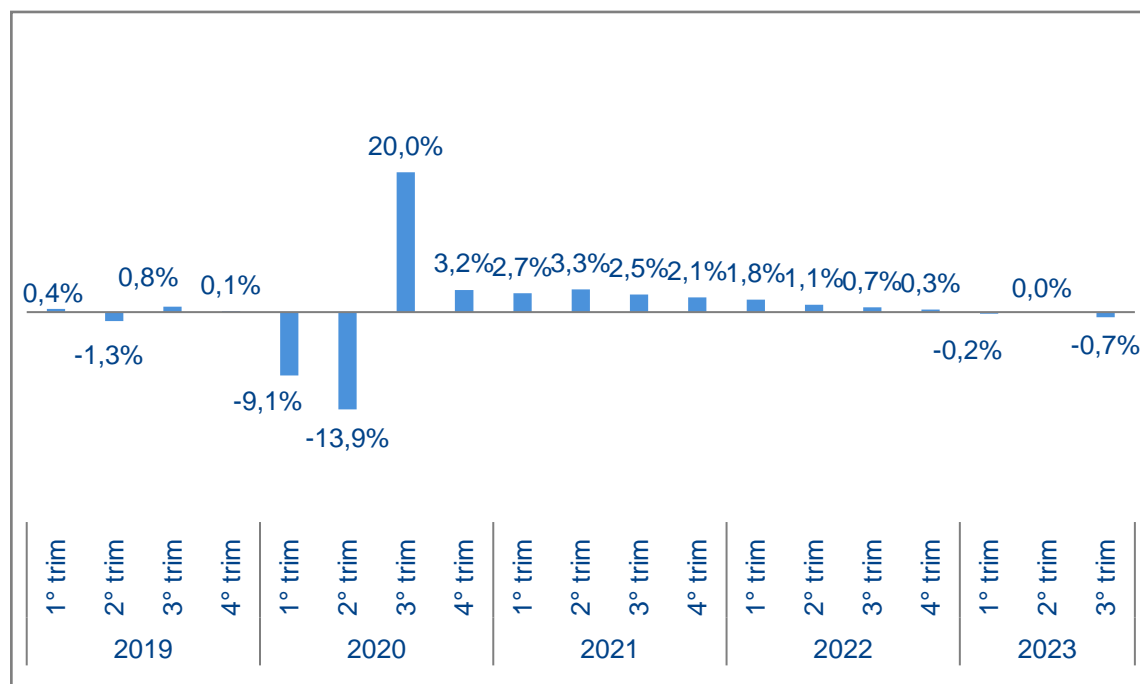
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Produzione manifatturiera

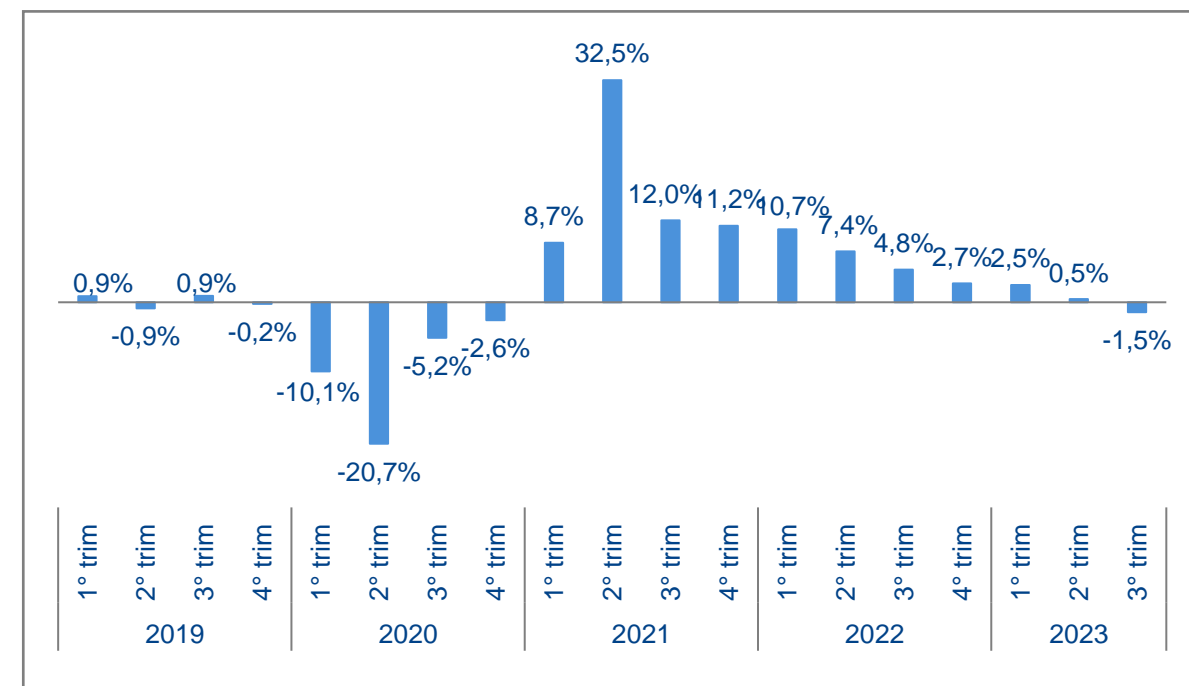
## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 3° Trimestre 2023 - new

Tra luglio e settembre la produzione manifatturiera lombarda è calata del -0,7% su base congiunturale e la contrazione è ancora più decisa nel confronto tendenziale, con una variazione del -1,5% annuo, la prima negativa da inizio 2021.

**Produzione manifatturiera lombarda**  
(var. % sul trimestre precedente)



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

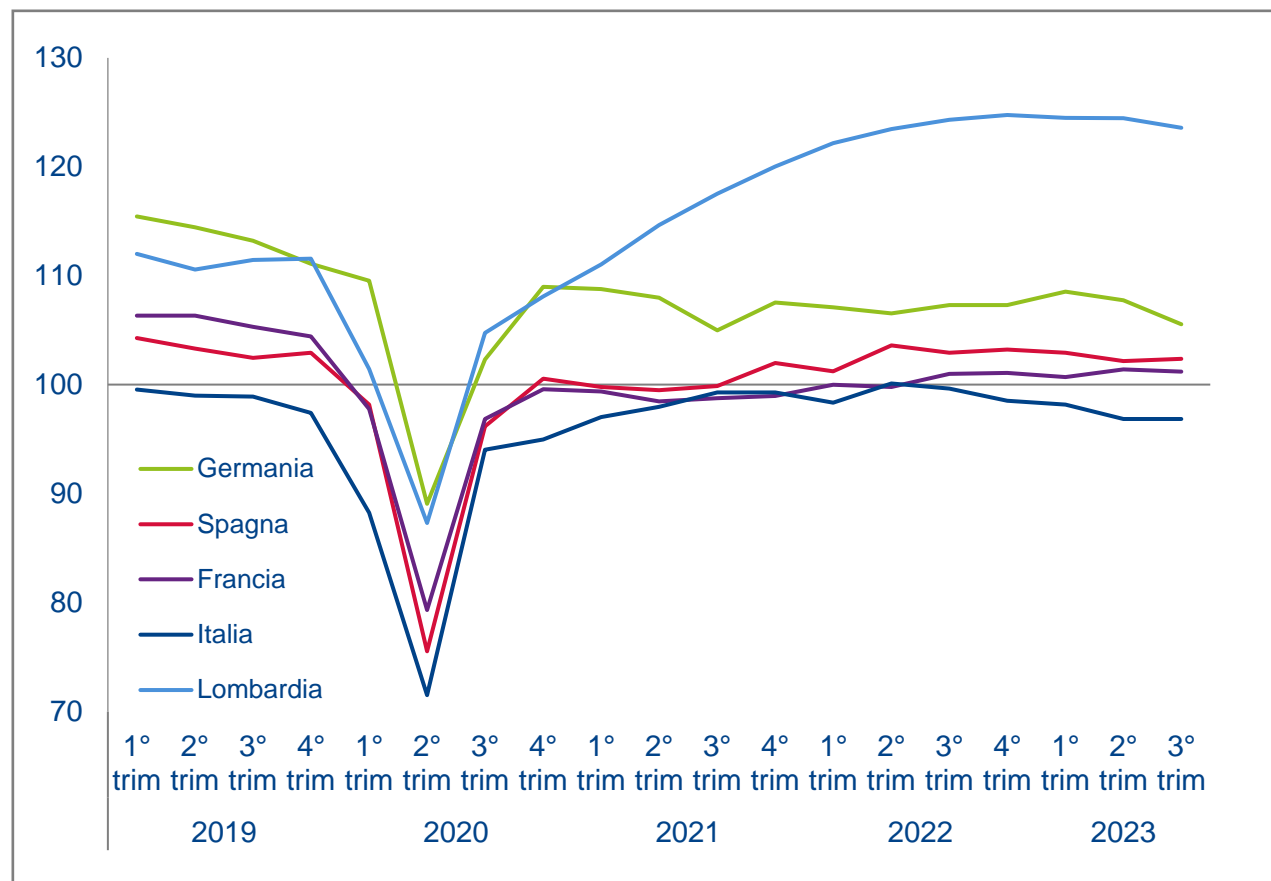


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia

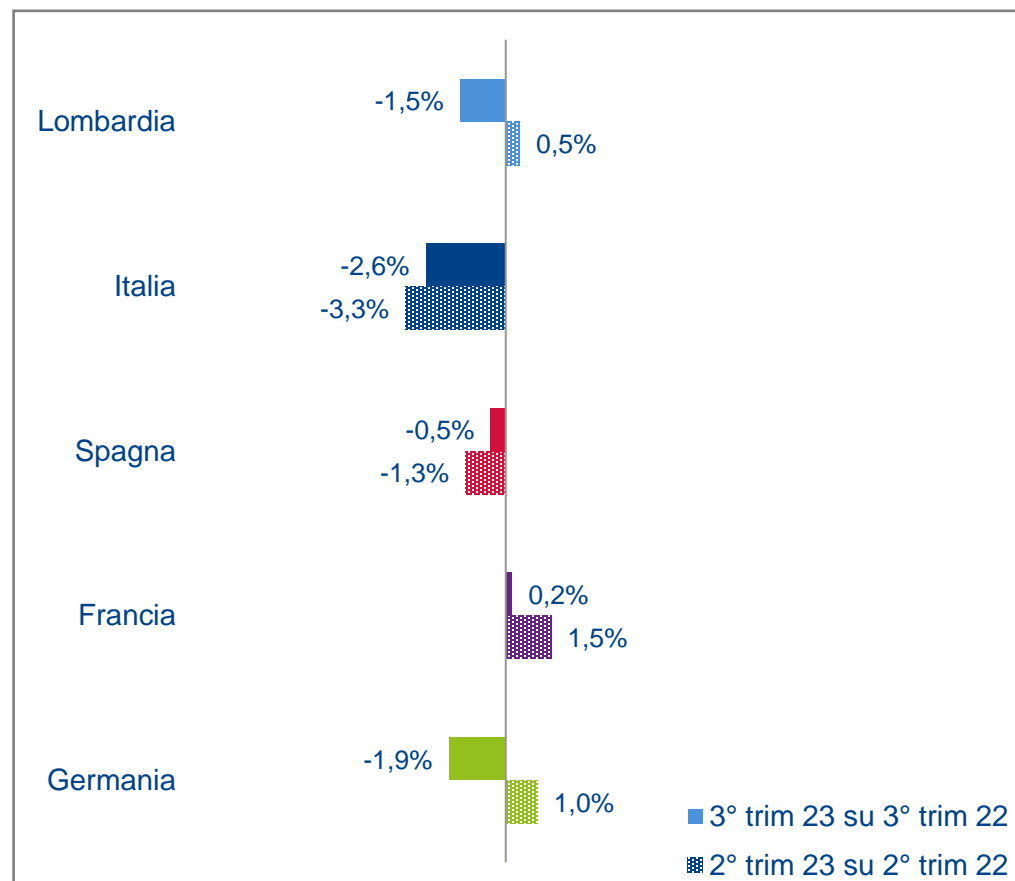
## PRODUZIONE MANIFATTURIERA - BENCHMARK EUROPEO / 3° Trimestre 2023 - new

La frenata dell'industria regionale (-1,5% annuo) si inserisce in un quadro nazionale interessato da un arretramento ben più marcato (-2,6%). Tra i benchmark europei, in contrazione anche i livelli di produzione tedeschi (-1,9%) e spagnoli (-0,5%).

**Produzione manifatturiera**  
(indice trimestrale destagionalizzato, 2010=100)



**Produzione manifatturiera**  
(var. %)



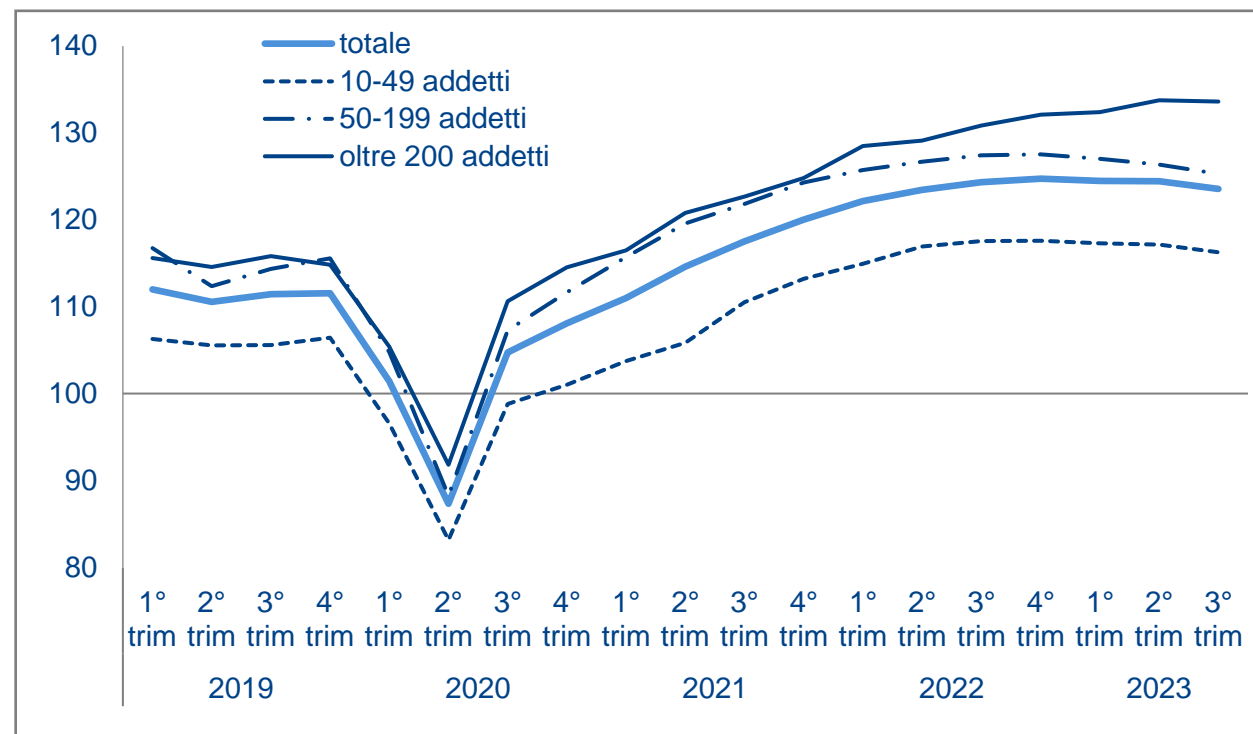
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, Eurostat, Istat



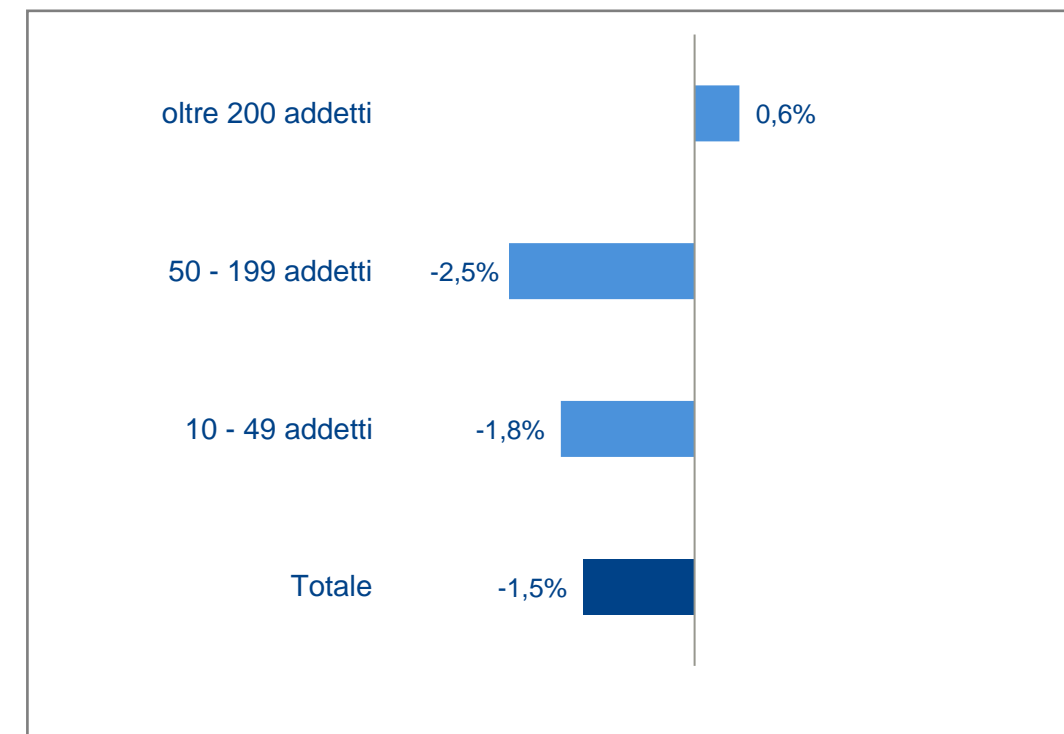
## PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA PER CLASSI DIMENSIONALI DI IMPRESA / 3° Trimestre 2023 - new

L'arretramento della produzione manifatturiera lombarda non si estende a tutte le classi dimensionali: le piccole e medie imprese registrano cali rispettivamente del -1,8% e -2,5%, mentre le realtà di grandi dimensioni mostrano un andamento ancora positivo (+0,6%).

**Produzione manifatturiera lombarda per classi dimensionali di impresa**  
(indice trimestrale destagionalizzato, 2010=100)



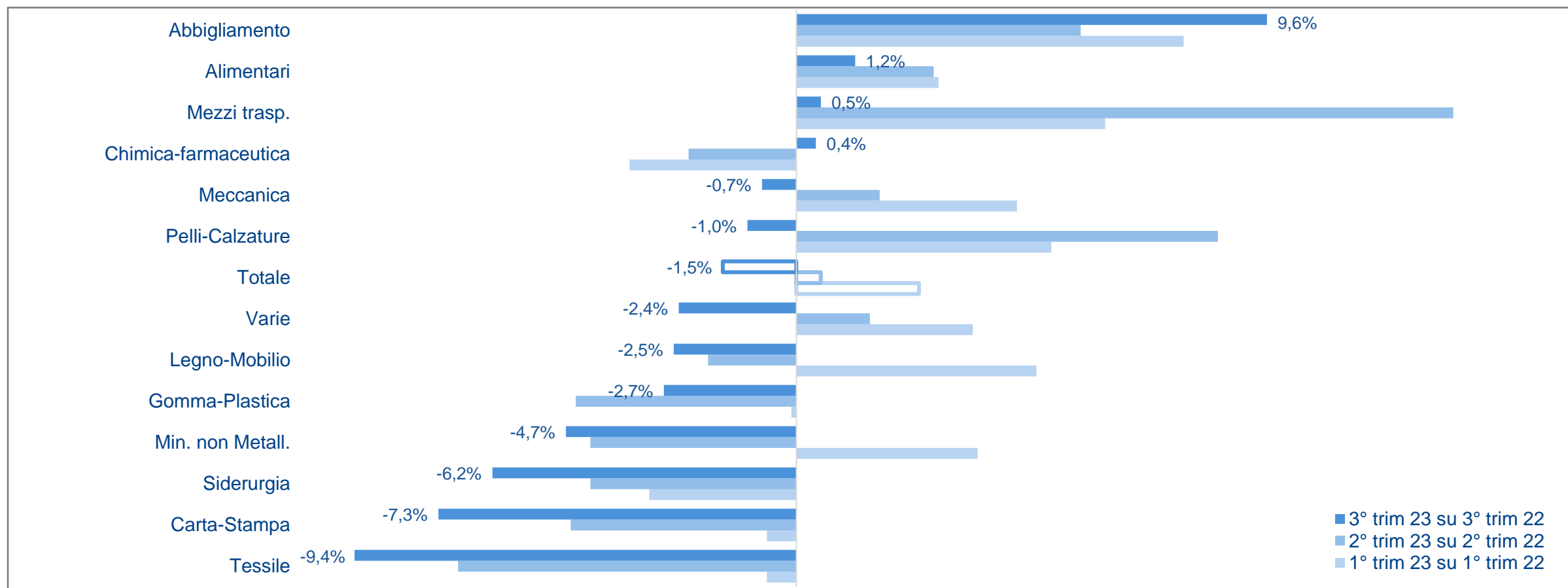
**Produzione manifatturiera lombarda per classi dimensionali d'impresa**  
(var. % 3° trimestre 2023 su 3° trimestre 2022)



## PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA PER SETTORI / 3° Trimestre 2023 - new

Nel dettaglio dei settori regionali, l'abbigliamento (+9,6% annuo), gli alimentari (+1,2%), i mezzi di trasporto (+0,5%) e il chimico-farmaceutico (+0,4%) segnano una crescita, distaccandosi così dalla dinamica generale; le contrazioni più marcate interessano, invece, il tessile (-9,4%), il settore della carta-stampa (-7,3%) e la siderurgia (-6,2%).

Produzione manifatturiera lombarda per settori  
(var. %)



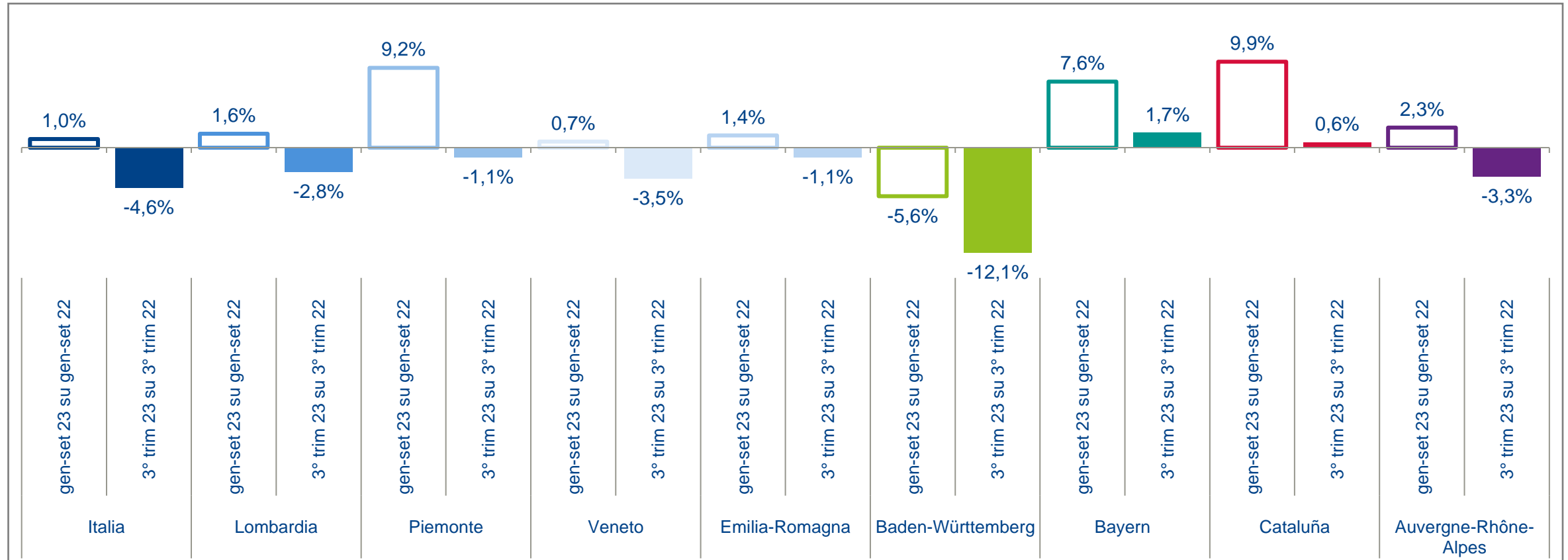
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia

Export

## EXPORT REGIONI ITALIANE ED EUROPEE / 3° trimestre 2023 - new

Nel terzo trimestre si registra un forte rallentamento delle vendite sui mercati internazionali. L'export lombardo cala del -2,8% annuo, comunque meno del -4,6% nazionale; tra le regioni benchmark, in flessione anche Emilia-Romagna e Piemonte (entrambe -1,1%), Veneto (-3,5%), Rhône-Alpes (-3,3%) e Baden-Württemberg (-12,1%). Il bilancio delle esportazioni regionali nei primi nove mesi dell'anno rimane, comunque, nel complesso positivo e pari al +1,6% su base annua.

Export regioni italiane ed europee  
(var. %)

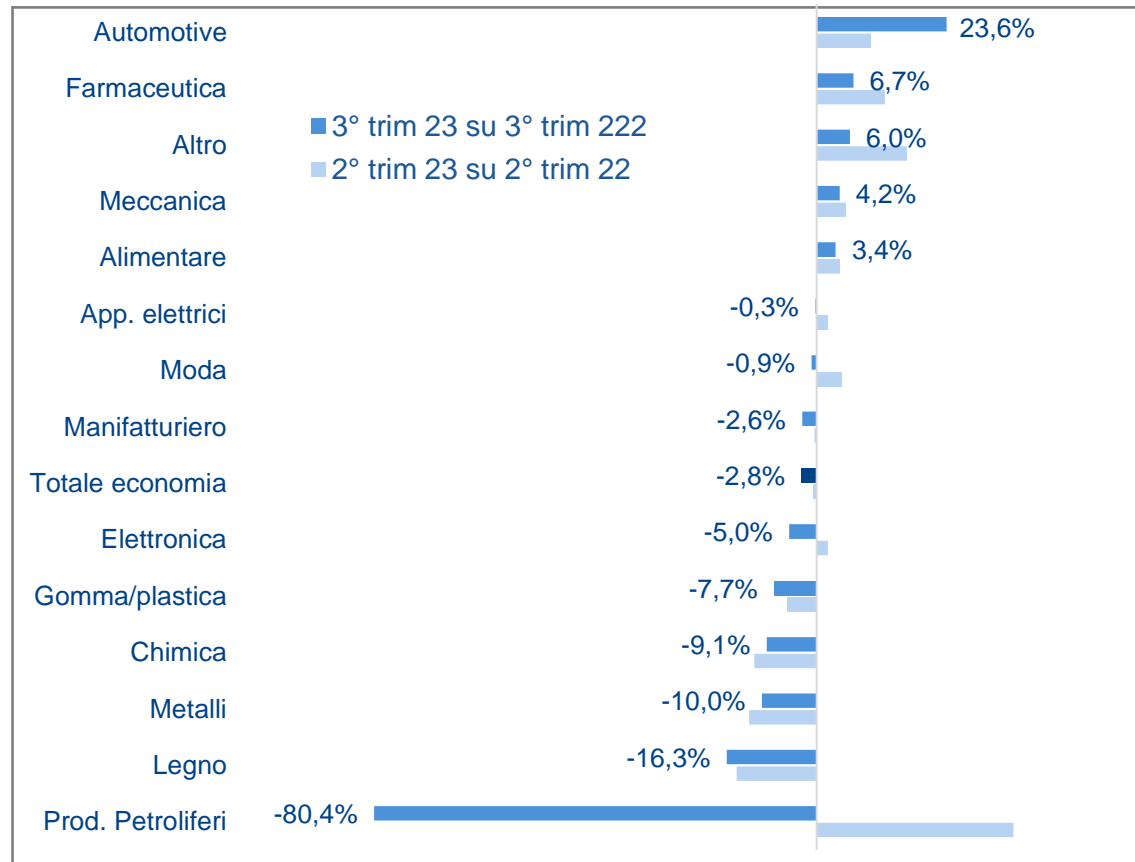


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Destatis, Idescat, Direction générale des douanes et droits indirects

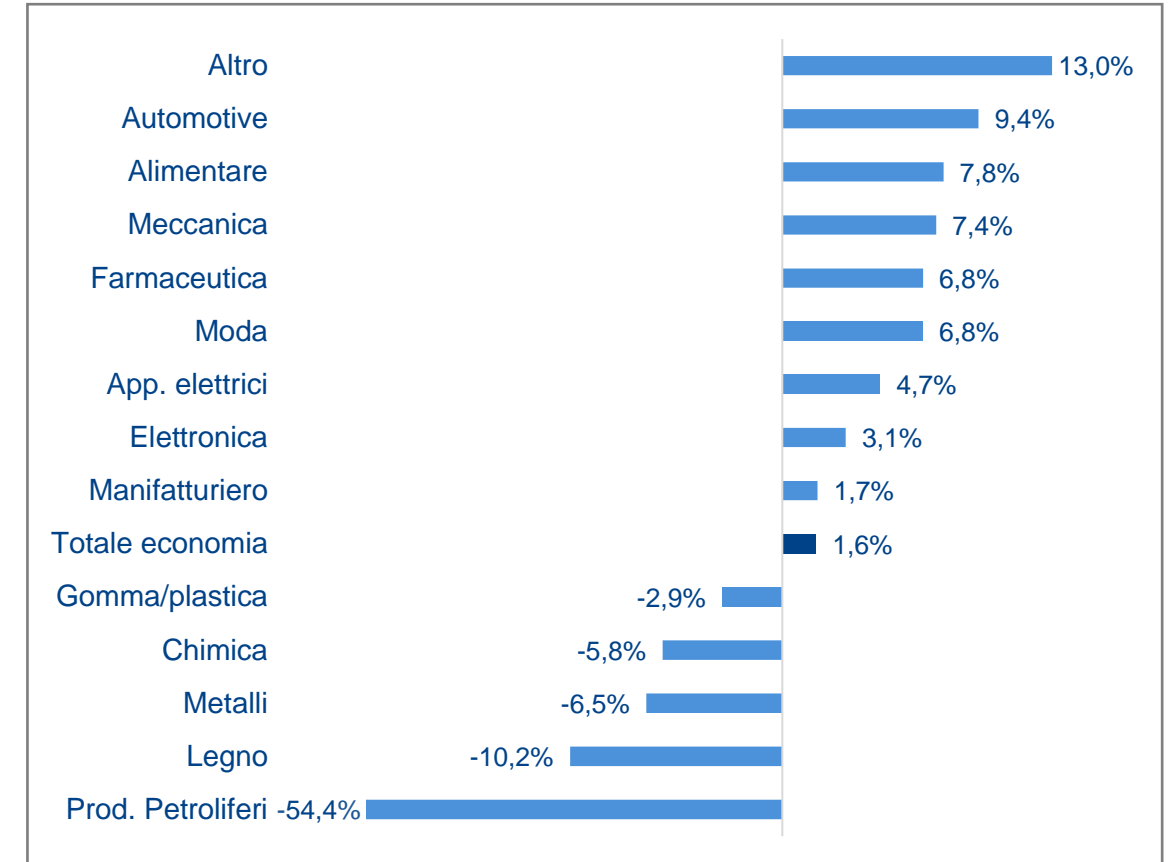
## EXPORT LOMBARDO: FOCUS SETTORI MANIFATTURIERI / 3° trimestre 2023 - new

Il calo delle esportazioni nel terzo trimestre 2023 è diffuso alla maggior parte dei settori manifatturieri e, in particolare, incidono per contributo le flessioni di prodotti petroliferi (-80,4%), metalli (-10,0%) e chimica (-9,1%); le dinamiche in questi comparti sono, tuttavia, influenzate anche dal confronto con dati di export particolarmente sostenuti nel terzo trimestre dello scorso anno. Nel complesso dei primi nove mesi del 2023, troviamo, in ordine di contributo all'espansione, la meccanica (+7,4%), la moda (+0,7%), l'altro manifatturiero compreso il design (+13,0%), l'automotive (+9,4%), gli alimentari (+7,8%), la farmaceutica (+6,8%), gli apparecchi elettrici (+4,7%) e l'elettronica (+3,1%).

**Export Lombardia per settori manifatturieri**  
(var. %)



**Export Lombardia per settori manifatturieri**  
(var. % gennaio-settembre 2023 su gennaio-settembre 2022)



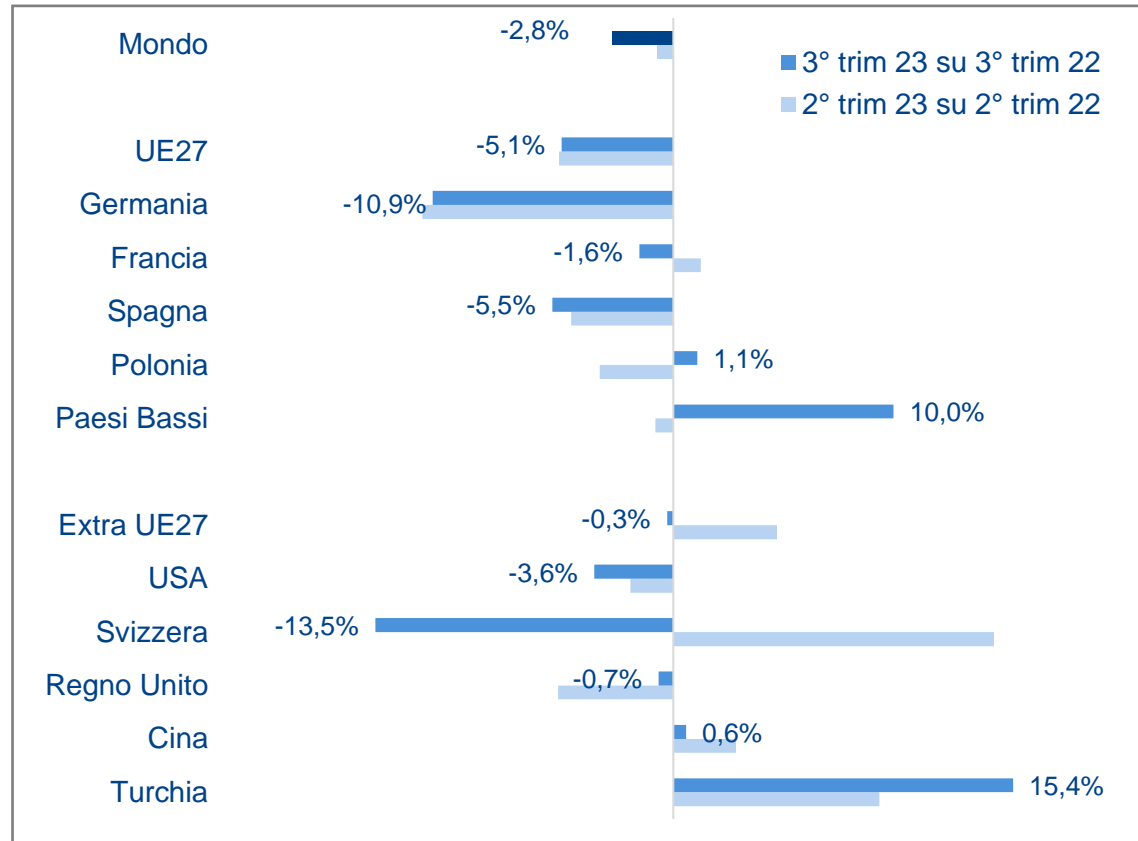
Peso settori sul tot. export manifatturiero gen-set 23: prodotti petroliferi 0,3%, legno 1,5%, altro 4,8%, automotive 5,8%, gomma/plastica 5,9%, alimentare 6,0%, farmaceutica 6,1%, elettronica 6,3%, app. elettrici 6,5%, chimica 11,0%, moda 11,6%, metalli 16,7%, meccanica 17,4%,

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

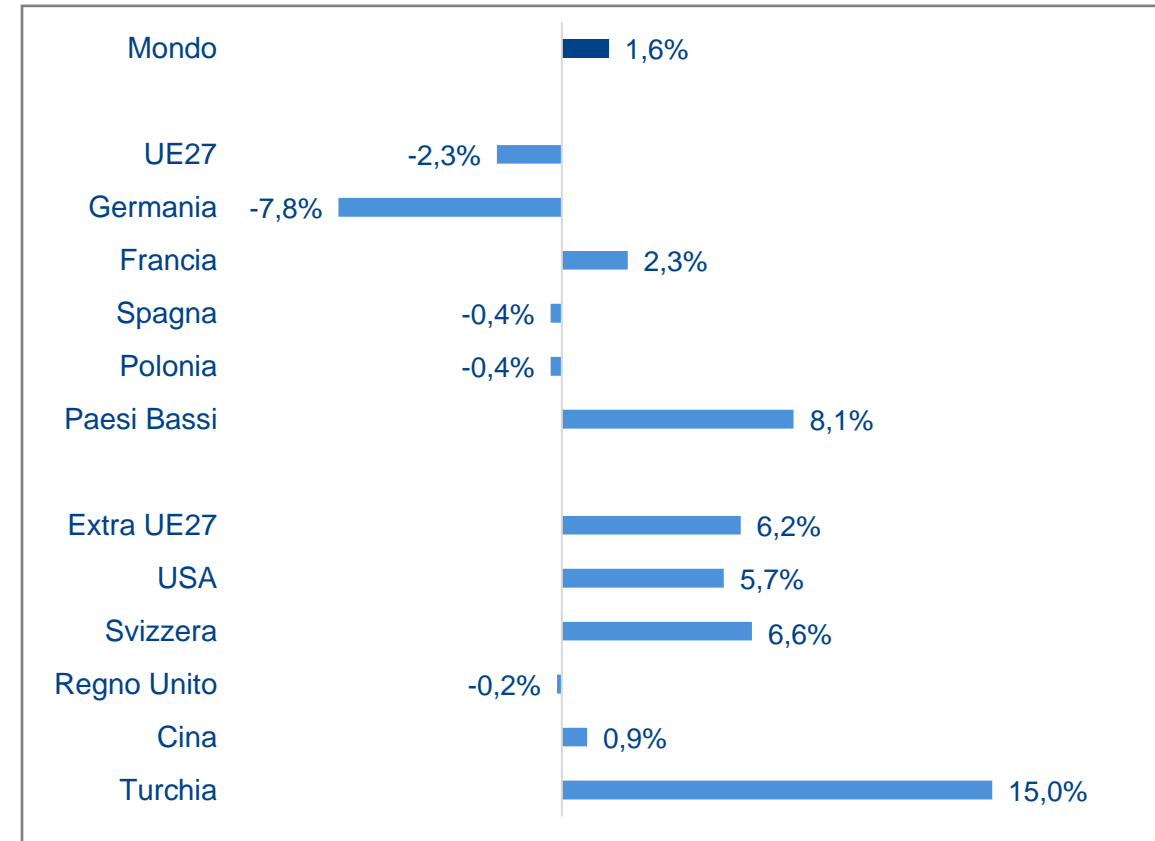
## EXPORT LOMBARDO: FOCUS PAESI / 3° trimestre 2023 - new

Tra i Paesi di destinazione, il calo delle vendite interessa prevalentemente i mercati europei (-5,1%) e in particolare Germania (-10,9%), Spagna (-5,5%) e Francia (-1,6%). Una prima, leggera, contrazione si registra anche per gli Extra-UE (-0,3%), tra cui le variazioni più marcate riguardano Svizzera (-13,5%) e Stati Uniti (-3,6%). Nel complesso dei primi nove mesi dell'anno, l'aumento delle esportazioni rispetto al 2022 è trainato dai Paesi extra europei (+6,2%), mentre calano le vendite verso i membri UE (-2,3%), soprattutto Germania (-7,8%).

Export Lombardia per Paesi  
(var. %)



Export Lombardia per Paesi  
(var. % gennaio-settembre 2023 su gennaio-settembre 2022)



Peso Paesi sul tot. export mondo gen-set 23: UE27 (52,1%), Germania (12,6%), Francia (9,8%), Spagna (6,1%), Polonia (3,2%), Paesi Bassi (3,2%); Extra UE27 (47,9%), USA (8,6%), Svizzera (6,6%), Regno Unito (4,2%), Cina (3,3%), Turchia (2,3%)

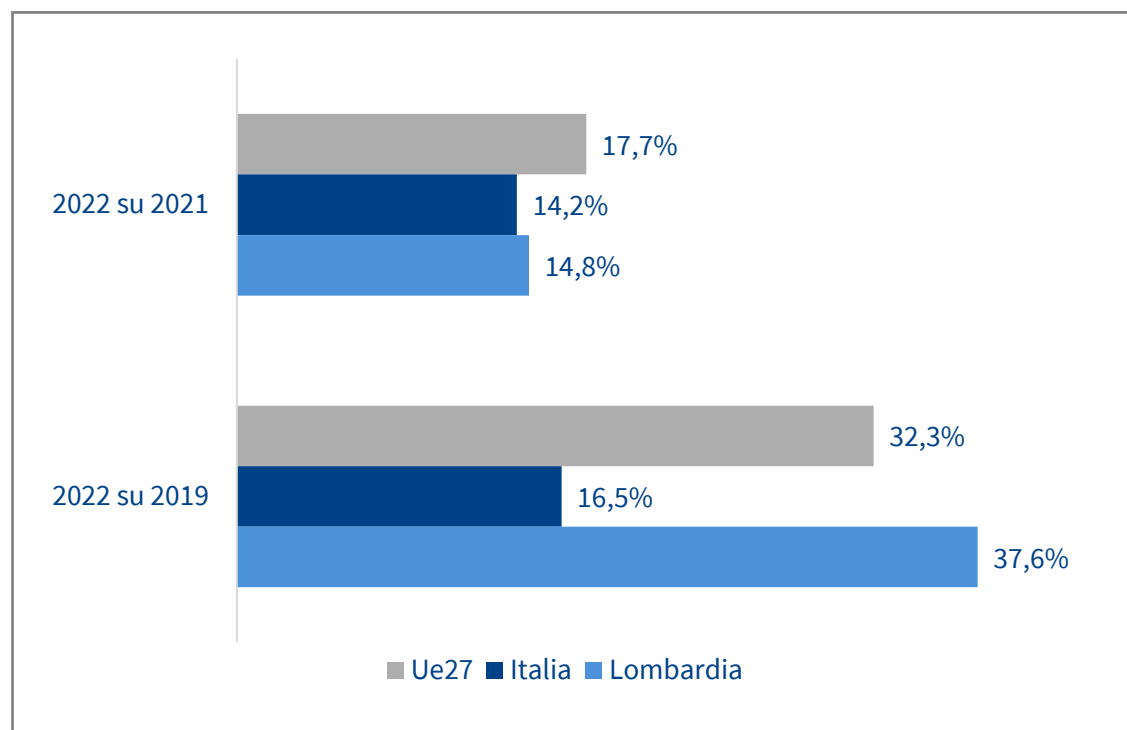
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

## EXPORT LOMBARDO: FOCUS SERVIZI/ 2022

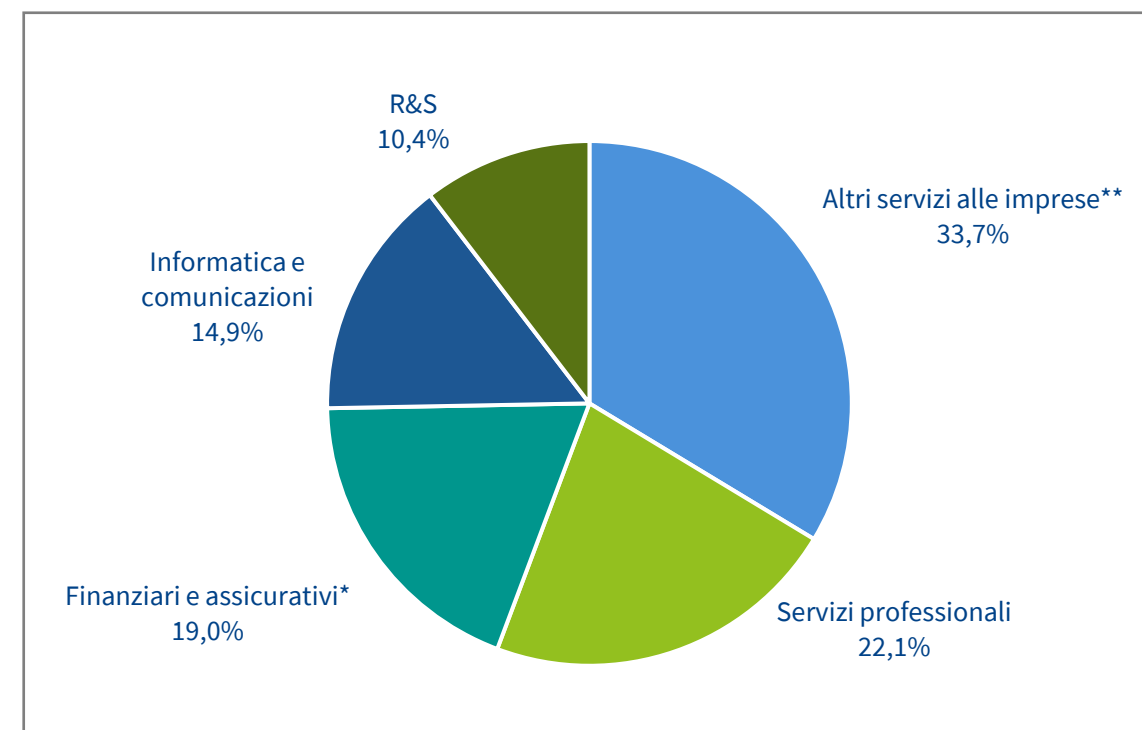
Nel 2022 la Lombardia ha esportato servizi alle imprese per 23,3 miliardi di euro, in crescita del +14,8% rispetto al 2021, meglio dell'Italia (+14,2%) ma meno di quanto registrato a livello europeo (+17,7%). Rispetto al pre-Covid, la Lombardia cresce del +37,6%, variazione più alta che nella media europea (+32,3%) e con un distacco notevole rispetto alla media nazionale (+16,5%).

Guardando alla composizione dell'aggregato, nel 2022 i servizi professionali rappresentano circa un quinto (22,1%) del totale, così come i servizi finanziari e assicurativi (19,0%); di maggior rilevanza gli 'altri servizi alle imprese', che valgono un terzo dell'aggregato (33,7%). Seguono l'informatica e le comunicazioni (14,9%) e la categoria ricerca e sviluppo, che pesa circa un decimo del valore complessivo (10,4%).

Esportazioni di servizi alle imprese  
(var. %)



Esportazioni di servizi alle imprese, composizione (2022)  
(quota %)



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia, Eurostat

\*esclusi i servizi di assicurazione merci e i servizi di intermediazione finanziaria indirettamente misurati (SIFIM)

\*\*servizi legati al commercio, leasing operativo, gestione dei rifiuti e servizi di disinquinamento o legati all'agricoltura e all'industria estrattiva, servizi tra imprese collegate non inclusi altrove, altri servizi alle imprese non ulteriormente specificati.

Mercato del lavoro

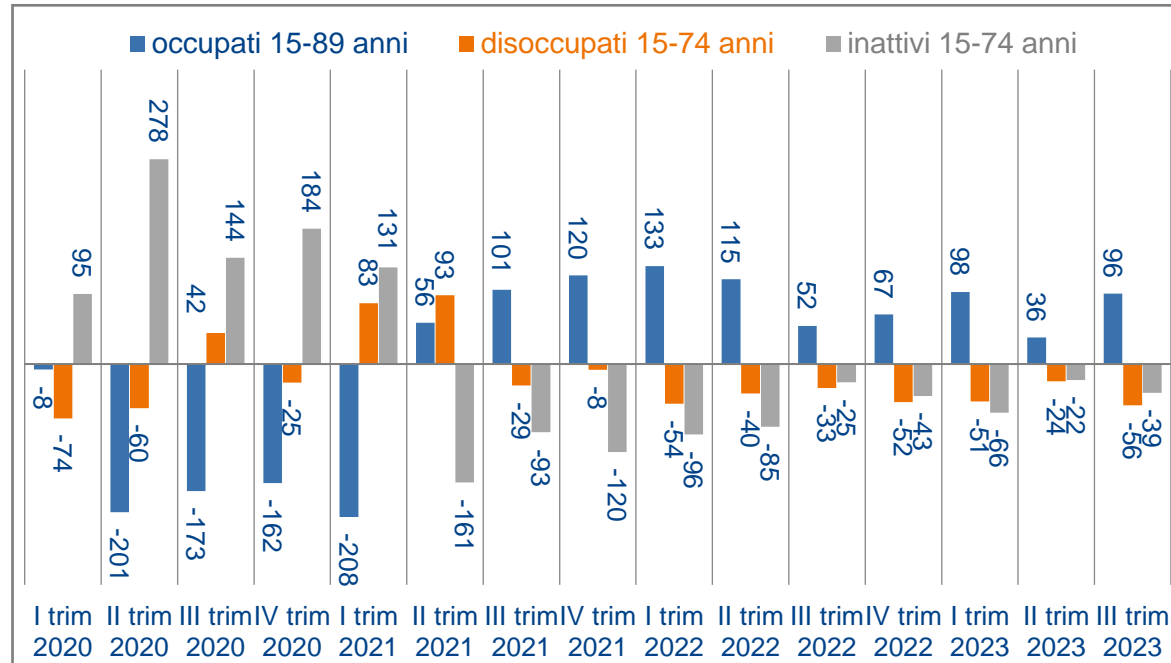


## INDICI DI PERFORMANCE DEL MERCATO DEL LAVORO / 3° trimestre 2023 - new

Tra luglio e settembre gli occupati in Lombardia aumentano per il decimo trimestre consecutivo (+96 mila rispetto al corrispondente periodo del 2022), calano ulteriormente i disoccupati (-56 mila) e gli inattivi (-39 mila). Il tasso di disoccupazione scende così al 3,5% (dal 4,7% nel 2022), tornando per la prima volta dalla Grande Crisi del 2008 sui livelli delle regioni tedesche. Rispetto al pre-Covid si accentua il saldo positivo in termini di occupati (+75 mila nel confronto con il 3° trimestre 2019) e quello negativo in termini di disoccupati (-76 mila); il numero di inattivi torna per la prima volta sotto ai livelli pre-pandemici (-13 mila).

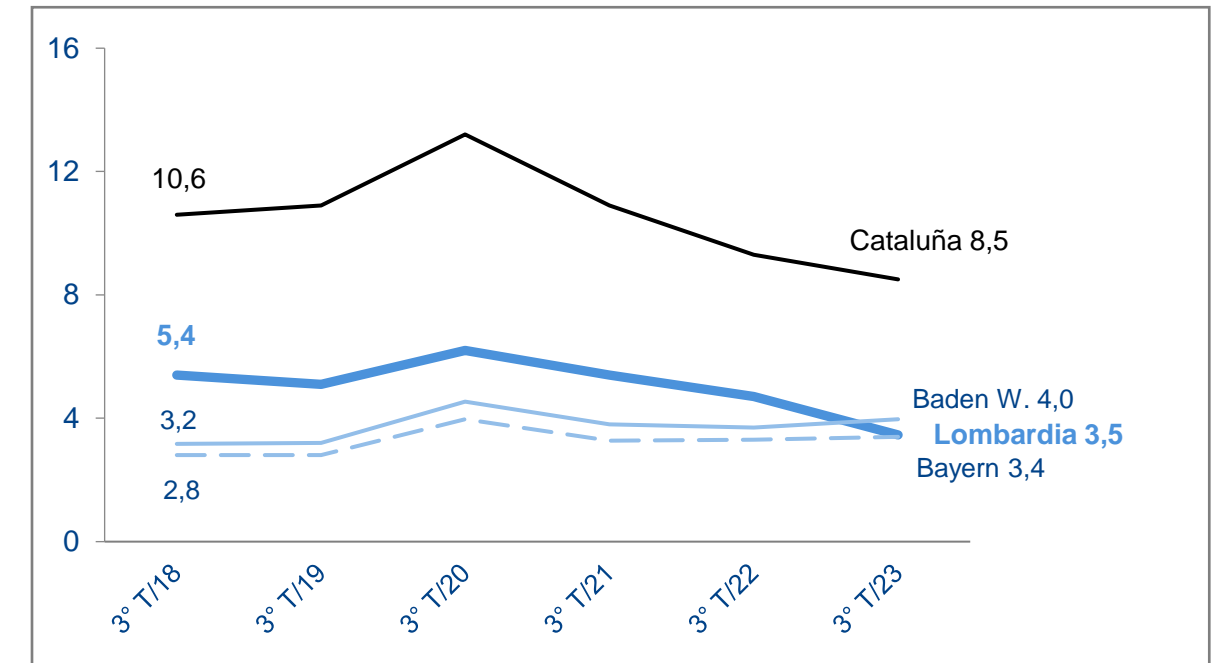
### Occupati, disoccupati, inattivi in Lombardia

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



### Tasso di disoccupazione – confronto regioni europee

(%)



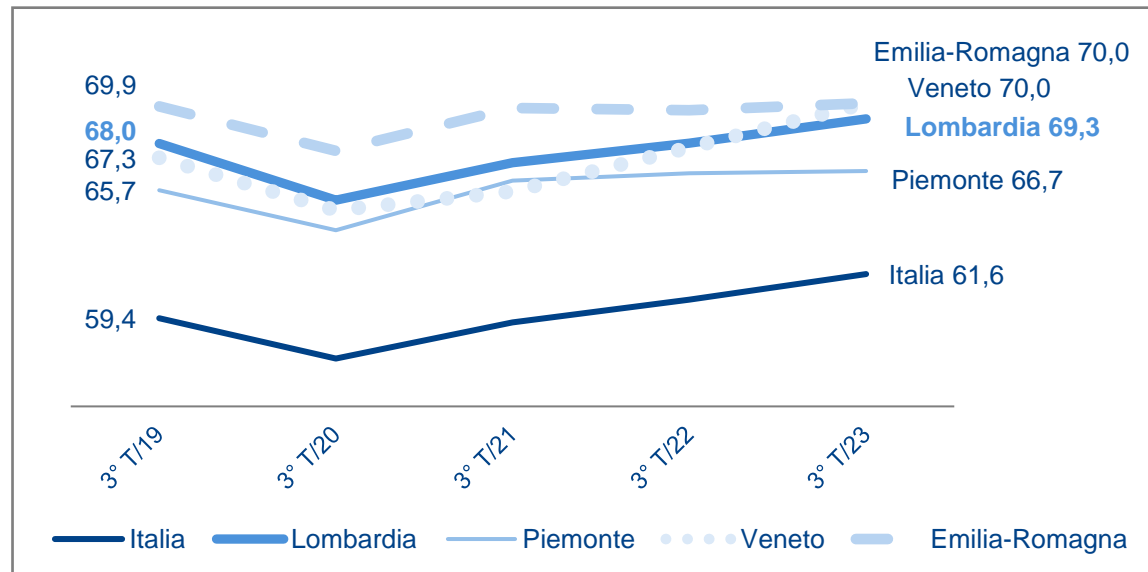
Nota: dal 1° gennaio 2021 la 'Rilevazione sulle forze di lavoro' condotta da Istat recepisce i nuovi criteri stabiliti a livello europeo per l'identificazione degli occupati, comportando una modifica delle serie numeriche diffuse in precedenza: la durata complessiva dell'assenza dal lavoro (più o meno 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

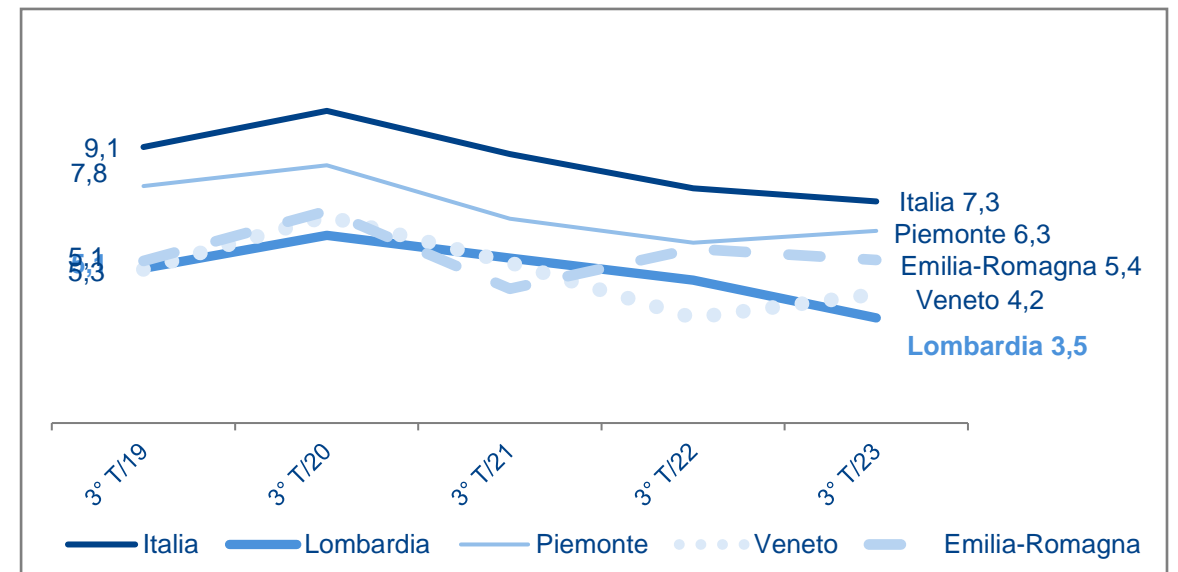
## INDICI DI PERFORMANCE DEL MERCATO DEL LAVORO / 3° trimestre 2023 - new

Nel 3° trimestre 2023 in Lombardia il tasso di occupazione sale al 69,3% dal 68,1% di un anno prima, con un differenziale (+1,2 punti percentuali) che, tra le regioni benchmark, è inferiore solo a quello registrato dal Veneto (+2,2 p.p.). Al contempo l'indice di disoccupazione lombardo scende al 3,5% dal 4,7% del 2022, quasi la metà di quello italiano (7,3%) e il più basso tra le regioni italiane benchmark

Tasso di occupazione (%)



Tasso di disoccupazione – confronto regioni italiane (%)



*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*

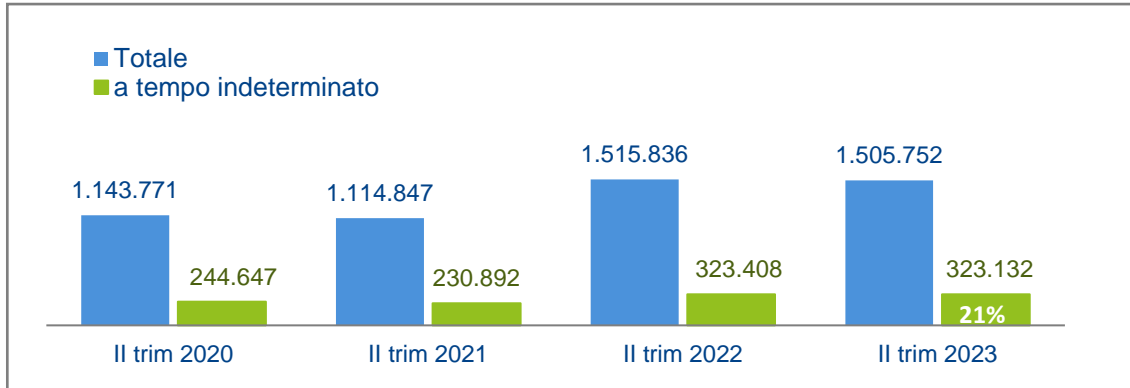
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

## ASSUNZIONI E CESSAZIONI / luglio 2022 – giugno 2023

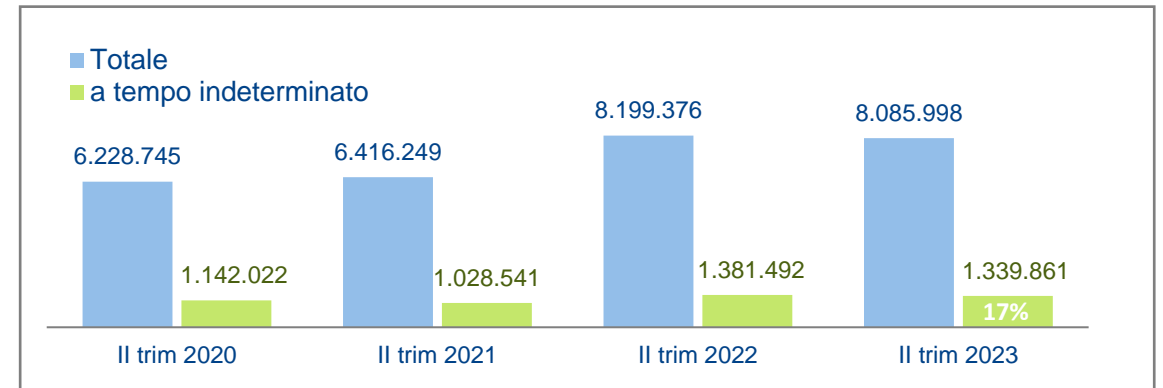
Nei 12 mesi tra luglio 2022 e giugno 2023 in Lombardia le assunzioni ammontano a 1.506.752, in lieve valo (-0,1%) rispetto ai 12 mesi precedenti. Rimangono sostanzialmente stabili anche quelle a tempo indeterminato, che rappresentano il 21% del totale.

Aumentano invece le cessazioni totali (+2,2% per la Lombardia) rispetto al periodo luglio 2021 – giugno 2022; tra le varie causali, le dimissioni diminuiscono (-1,2%) e abbassano quindi la loro incidenza dal 37% al 36%.

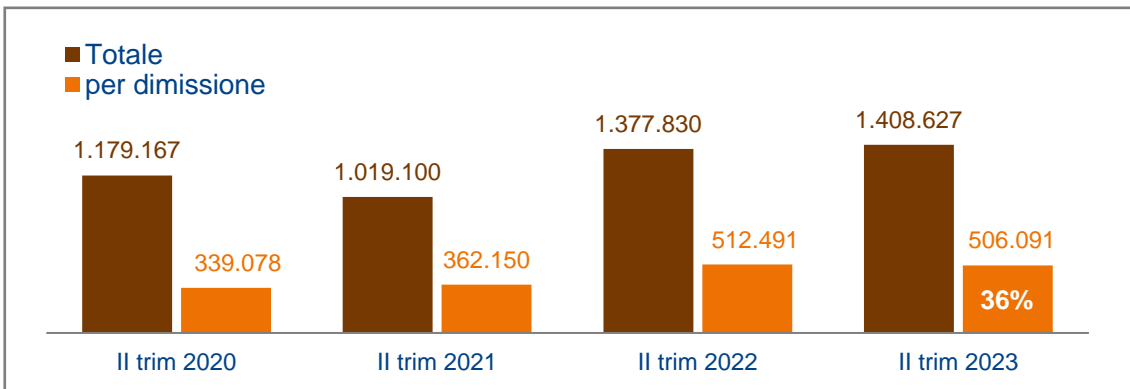
### Assunzioni - Lombardia



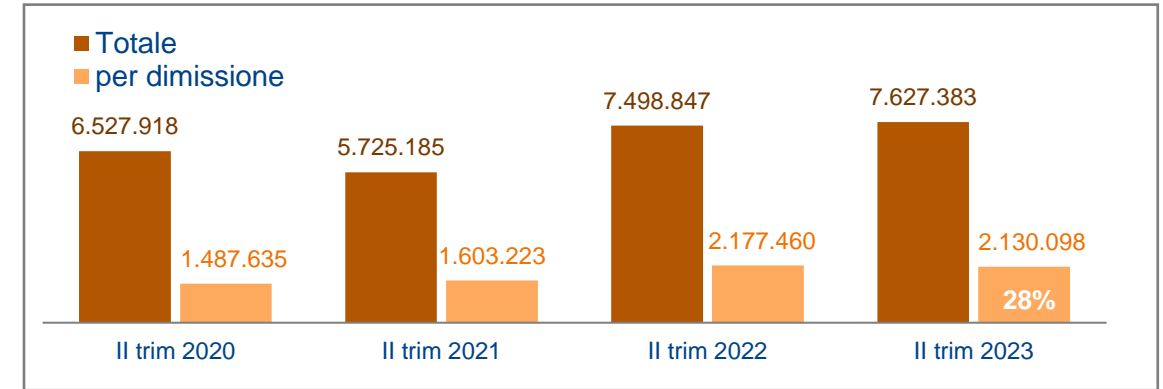
### Assunzioni - Italia



### Cessazioni - Lombardia



### Cessazioni - Italia



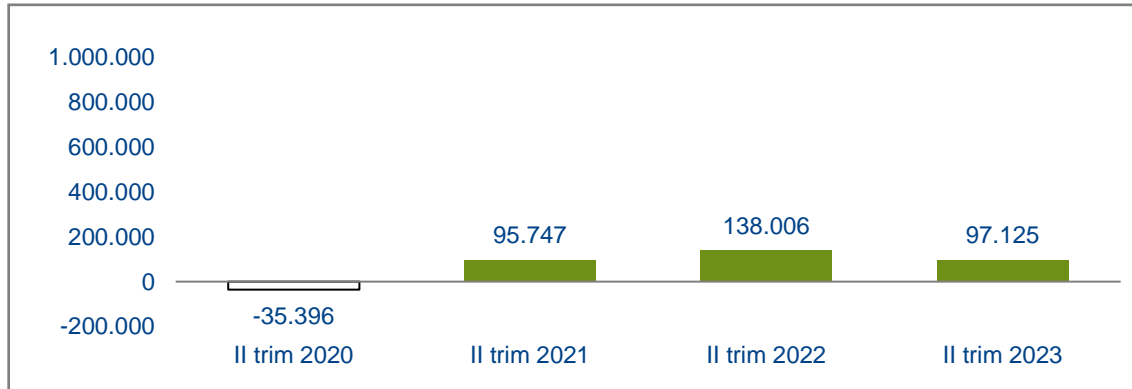
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

## SALDO FLUSSI OCCUPAZIONE/ luglio 2022 – giugno 2023

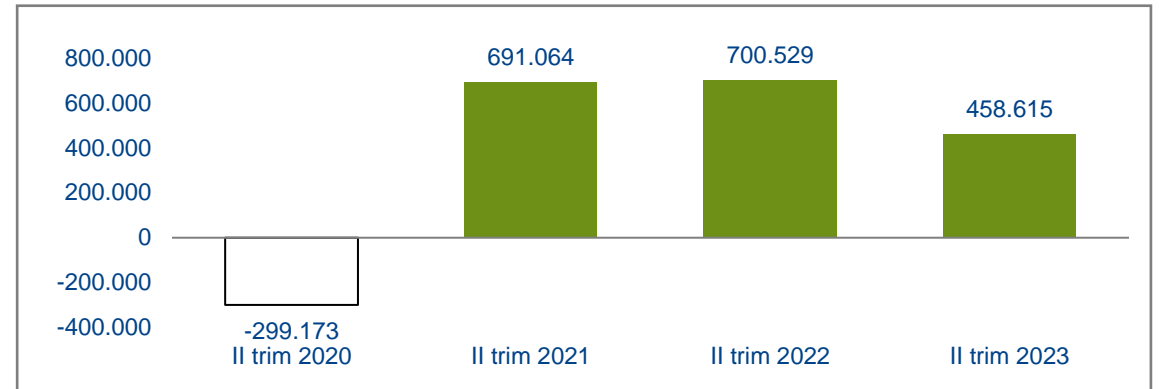
Nel periodo luglio 2022 - giugno 2023 in Lombardia il saldo tra assunzioni e cessazioni, tenendo conto anche delle trasformazioni, è positivo e ammonta a +97.125 unità, in calo del -26,6% rispetto al +138.006 registrato nei 12 mesi precedenti. Il saldo positivo è determinato esclusivamente da quello dei rapporti a tempo indeterminato: +102.609 mila, in forte aumento rispetto al +61.094 di un anno prima.

Anche a livello italiano la differenza tra flussi in entrata e in uscita è positiva, ma con una più accentuata contrazione rispetto al periodo precedente (-34,5%).

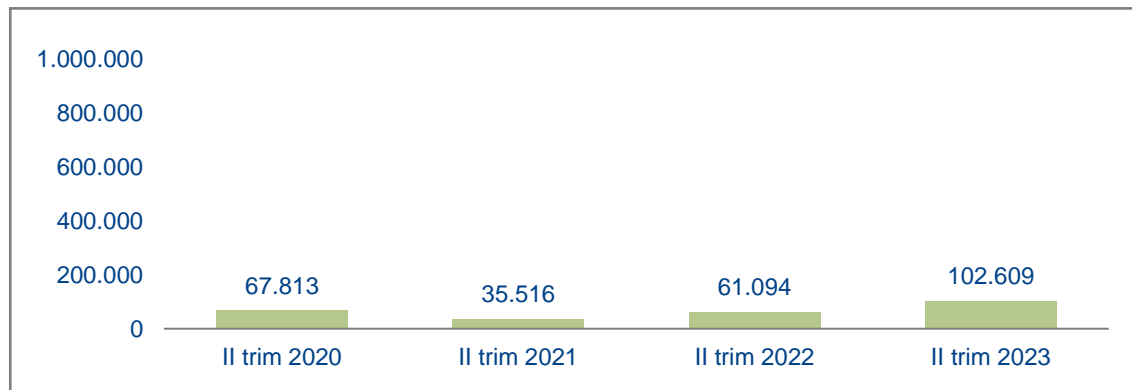
### Saldo flussi complessivi - Lombardia



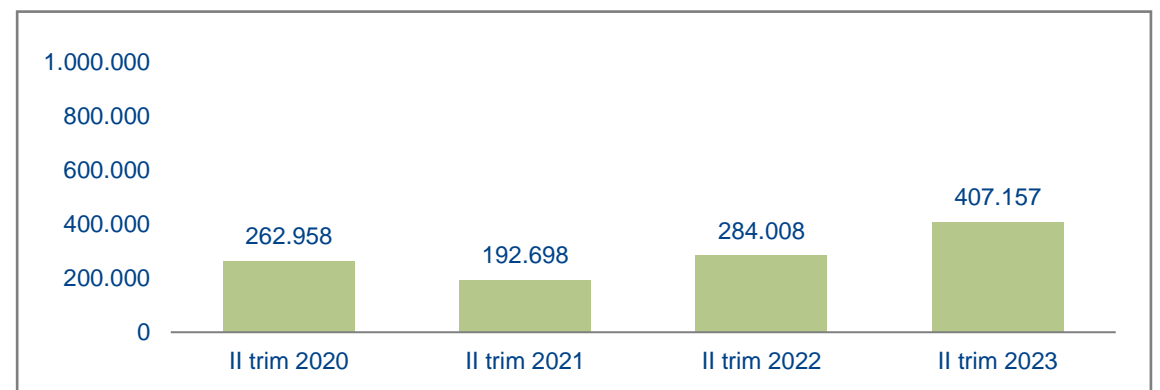
### Saldo flussi complessivi - Italia



### Saldo flussi a tempo indeterminato - Lombardia



### Saldo flussi a tempo indeterminato - Italia

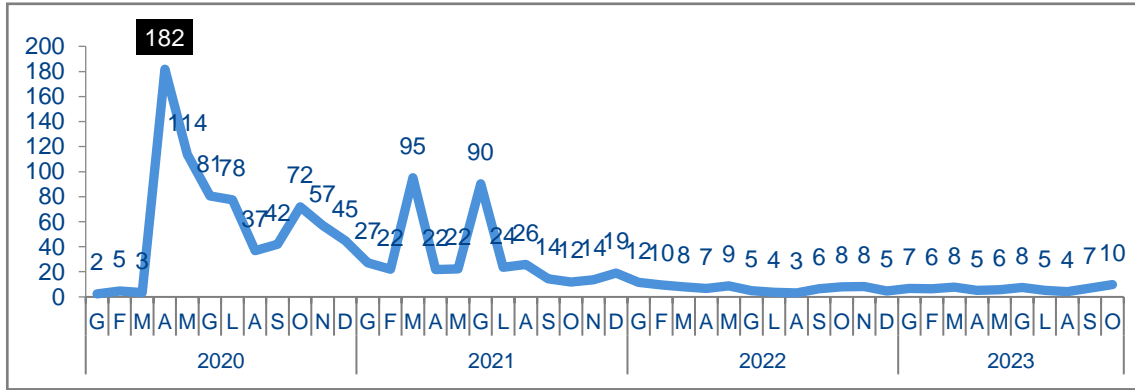


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

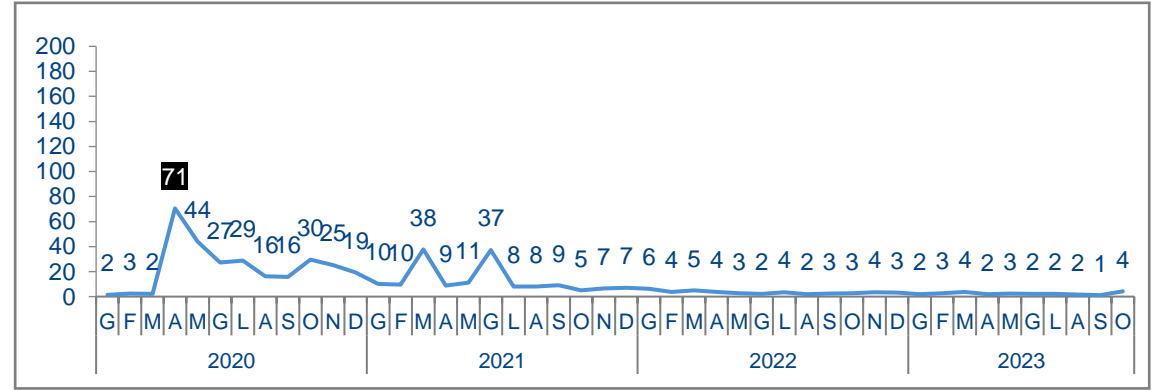
## CASSA INTEGRAZIONE GUADAGNI / ottobre 2023 - new

A ottobre 2023 le ore autorizzate di cassa integrazione in Lombardia salgono ulteriormente raggiungendo i 10 milioni dai 7 di settembre, riportandosi sui livelli di inizio 2022; un'analogha tendenza si registra tra le rimanenti regioni benchmark italiane.

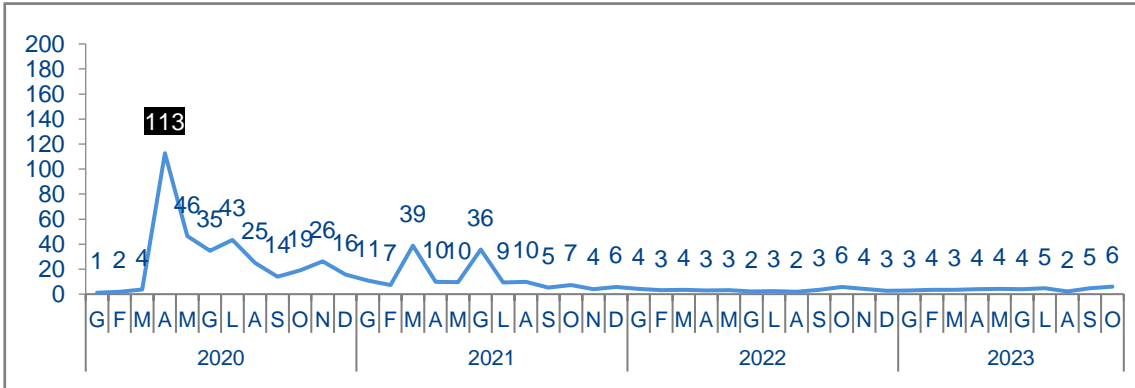
**Cassa Integrazione Guadagni - Lombardia**  
(milioni di ore autorizzate)



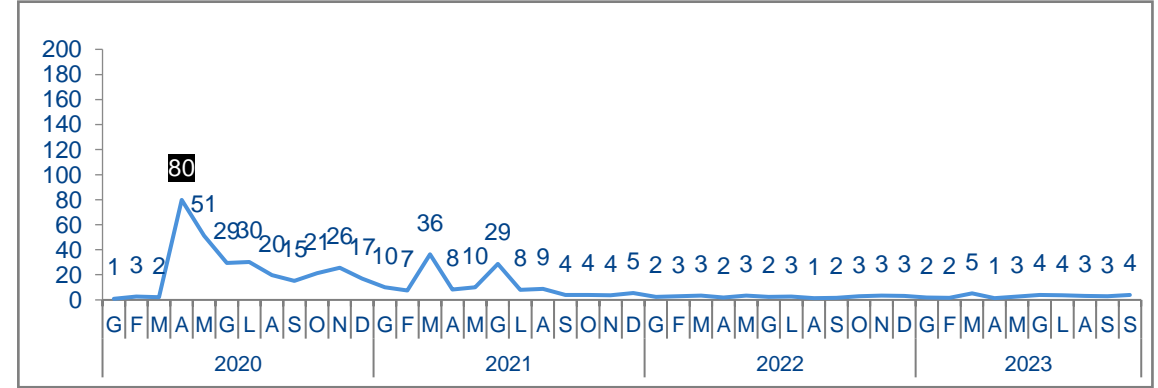
**Cassa Integrazione Guadagni - Piemonte**  
(milioni di ore autorizzate)



**Cassa Integrazione Guadagni - Veneto**  
(milioni di ore autorizzate)



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



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

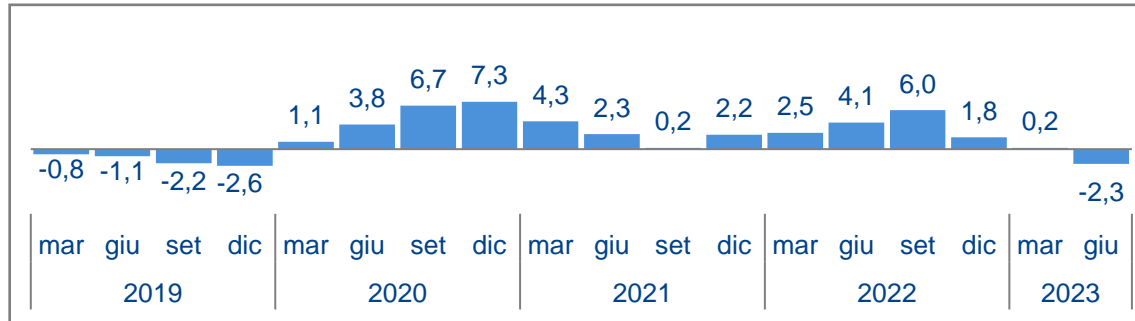
Prestiti alle imprese

## PRESTITI ALLE IMPRESE / giugno 2023

A giugno 2023 i prestiti bancari alle imprese lombarde diminuiscono del -2,3% annuo, il primo calo dal quarto trimestre 2019. Dopo più di un anno di espansioni, l'inversione di tendenza interessa anche l'Emilia-Romagna che registra un -2,0%, mentre in Veneto e in Piemonte le contrazioni si fanno più marcate, rispettivamente al -4,1% e al -6,3%.

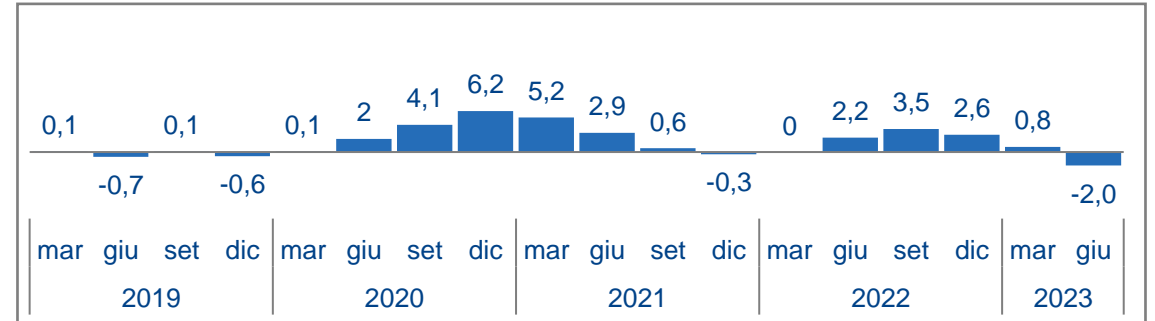
### Prestiti alle imprese - Lombardia

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



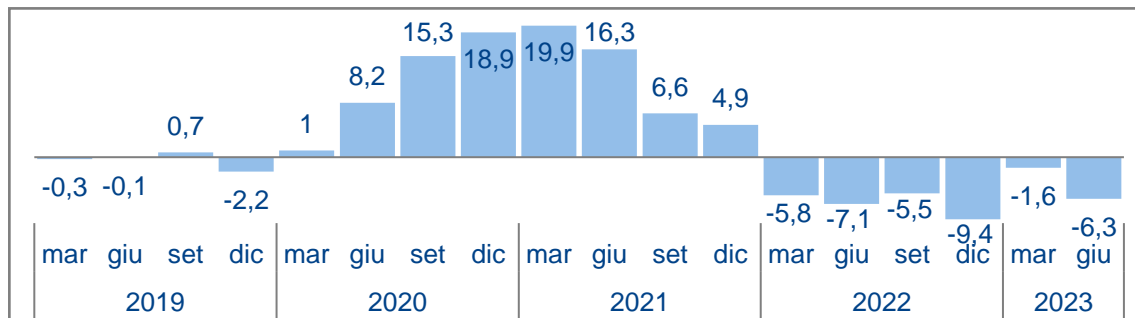
### Prestiti alle imprese - Emilia-Romagna

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



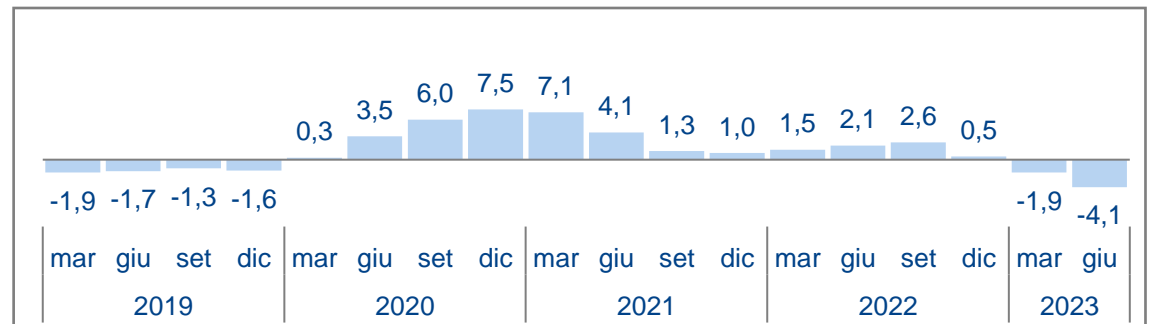
### Prestiti alle imprese - Piemonte

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



### Prestiti alle imprese - Veneto

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



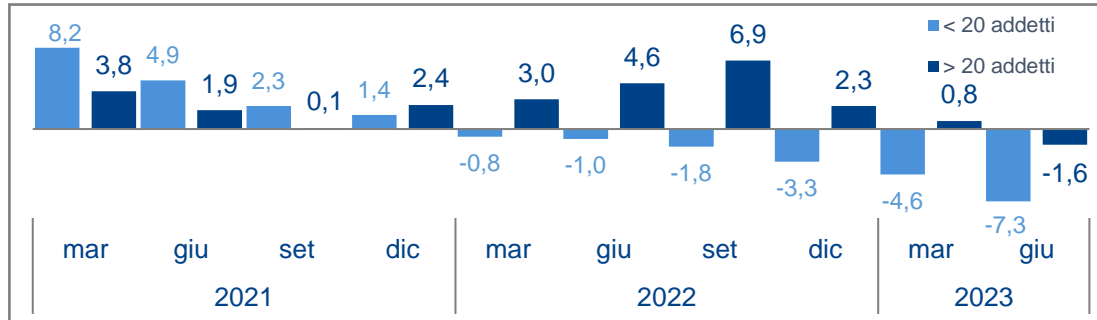
Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia

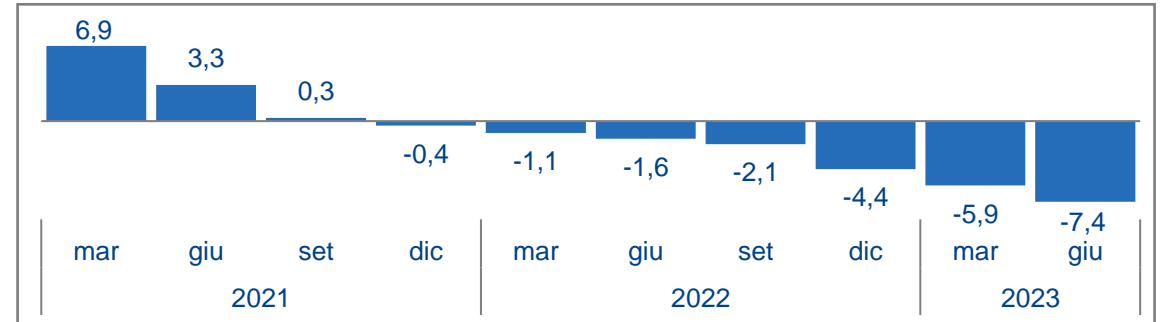
## PRESTITI ALLE MICRO E PICCOLE IMPRESE / giugno 2023

L'andamento in Lombardia è il risultato di un calo sempre più intenso dei prestiti alle imprese di minori dimensioni (-7,3% per quelle con meno di 20 addetti) e di una prima diminuzione dei prestiti alle realtà con più di 20 addetti (-1,6%). Anche nelle regioni italiane benchmark i finanziamenti verso le imprese più piccole registrano un'ulteriore discesa.

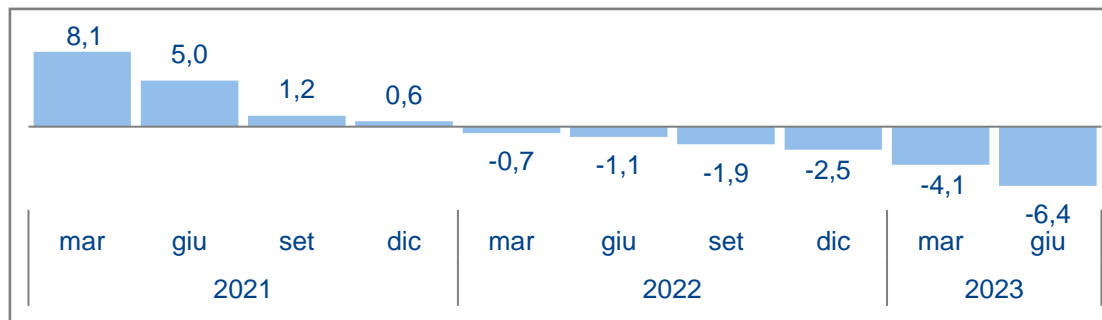
**Prestiti alle micro e piccole imprese - Lombardia**  
(var. % su stesso mese dell'anno precedente)



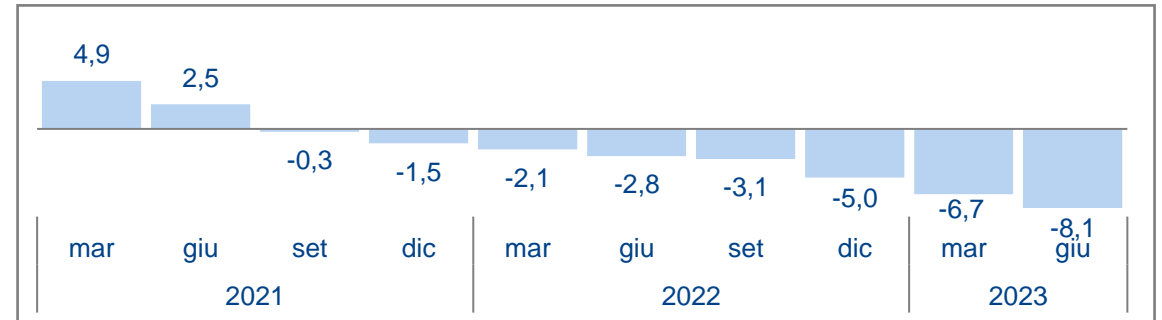
**Prestiti alle micro e piccole imprese Emilia-Romagna**  
(var. % su stesso mese dell'anno precedente)



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



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



Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze

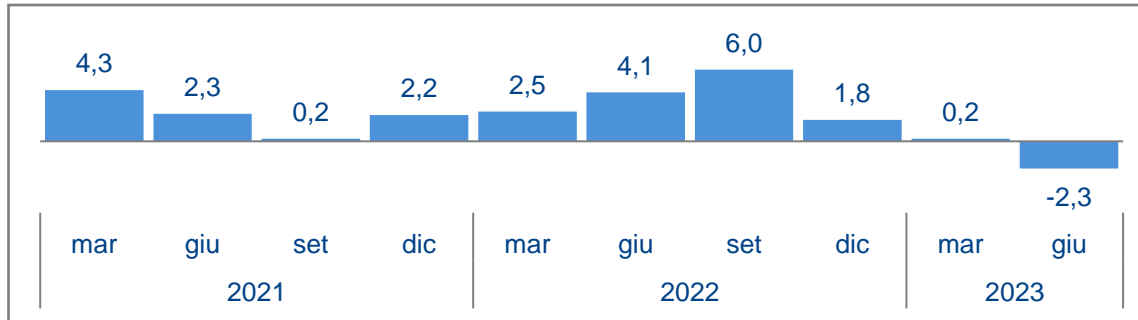
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia e Banca d'Italia sede di Milano



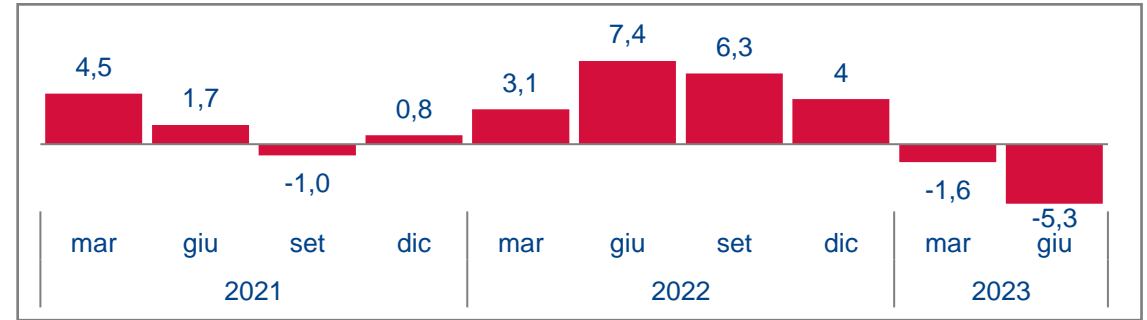
## PRESTITI ALLE IMPRESE IN LOMBARDIA: FOCUS PER SETTORI / giugno 2023

Il calo più intenso interessa le imprese manifatturiere (-5,3% rispetto un anno prima), che già avevano visto una contrazione a marzo 2023; seguono il comparto delle costruzioni (-4,2%), con variazione negative da dicembre 2022, e il settore dei servizi (-0,1%), invece rimasto in espansione fino ai primi mesi dell'anno in corso.

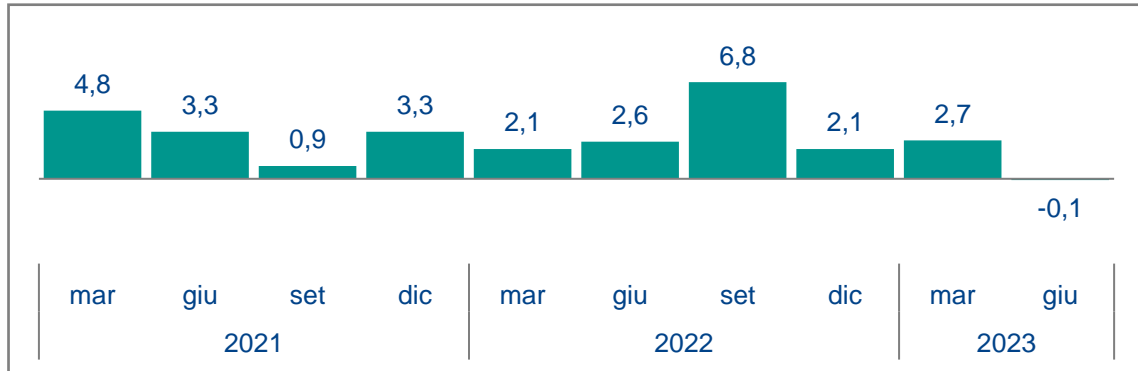
**Prestiti alle imprese - Totale settori economici**  
(var. % su stesso mese dell'anno precedente)



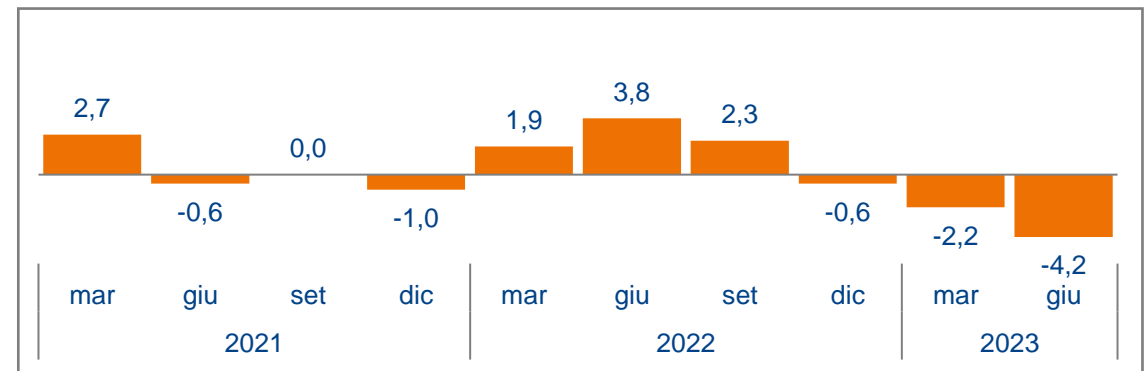
**Prestiti alle imprese - Manifattura**  
(var. % su stesso mese dell'anno precedente)



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



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

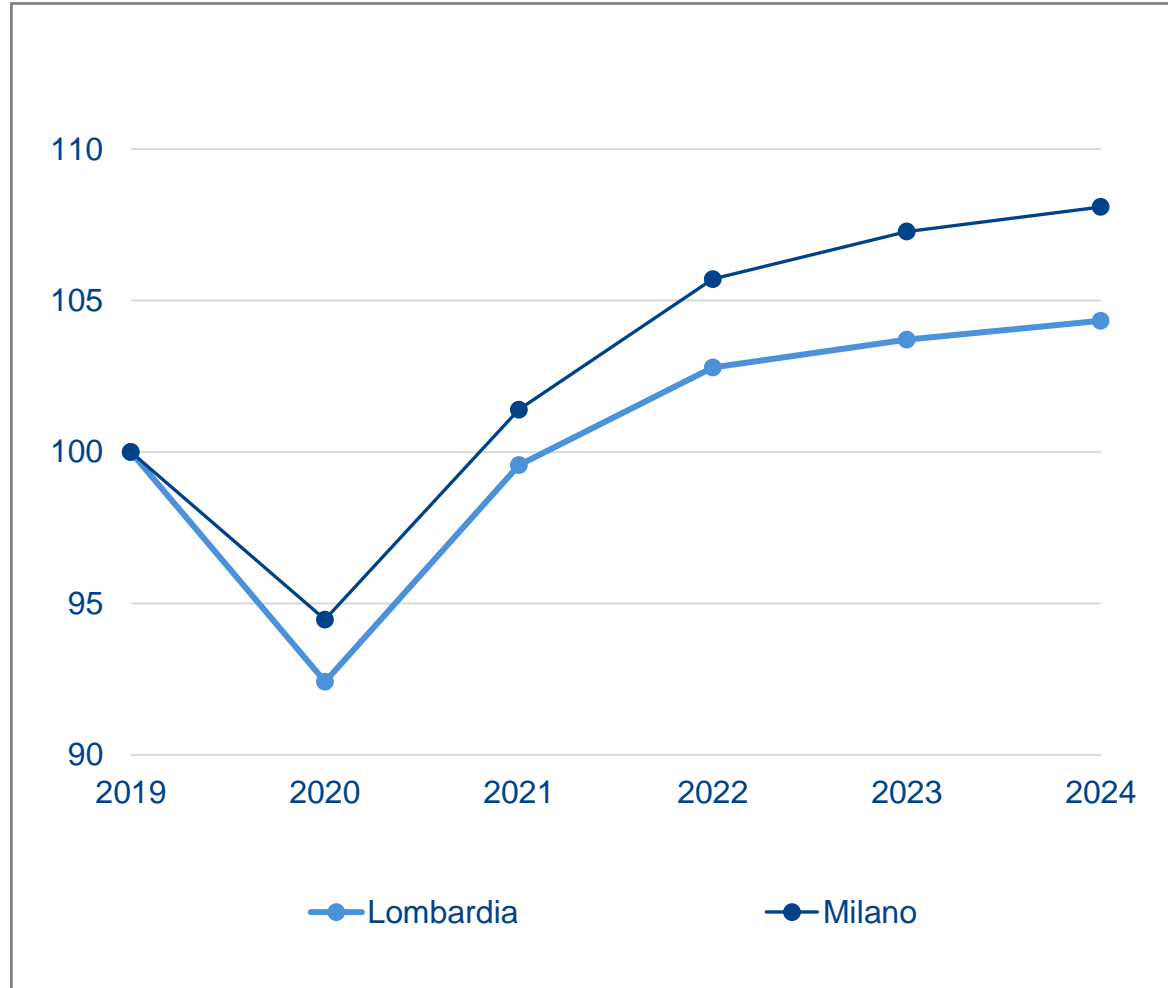


Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia sede di Milano

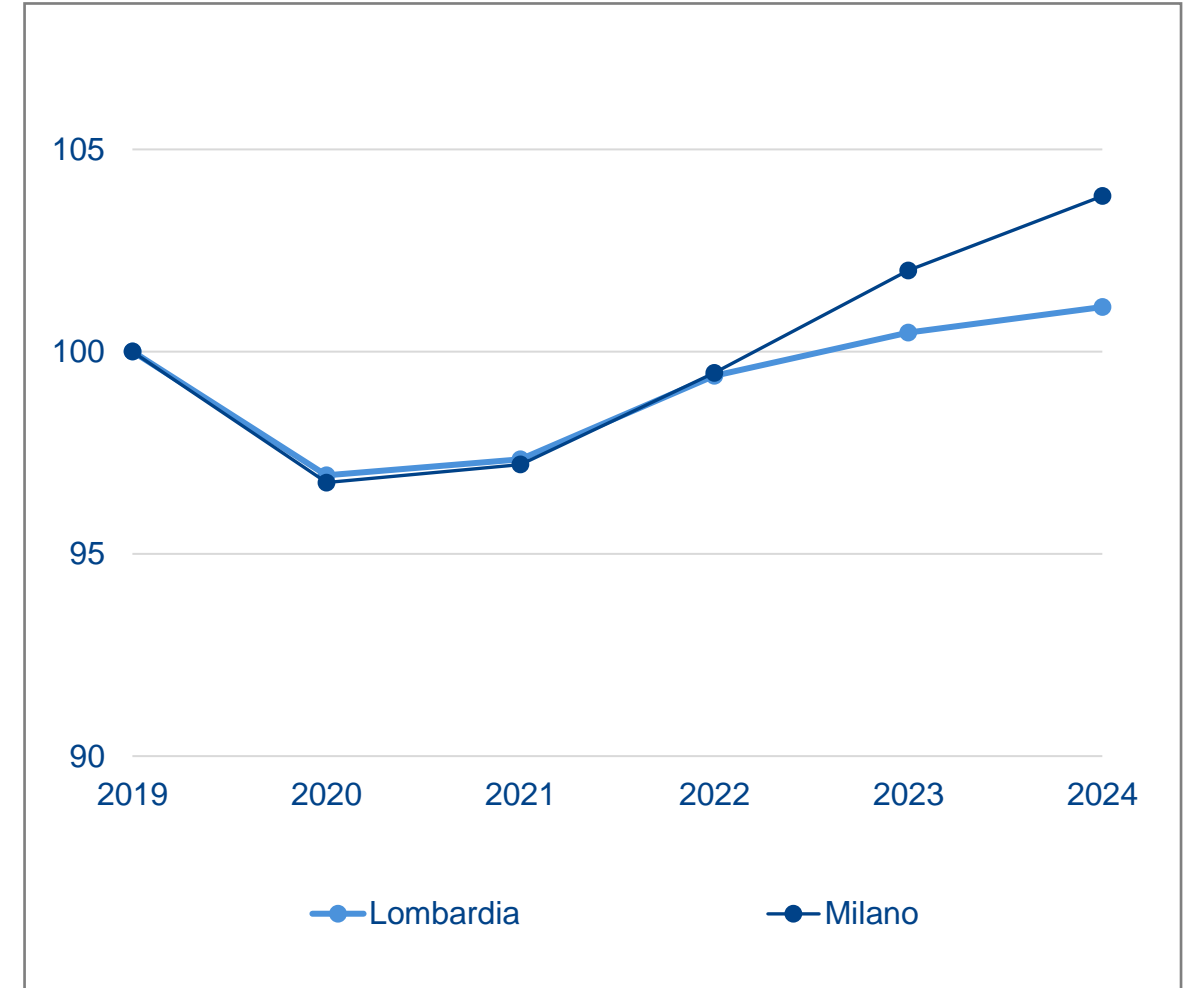
Focus Milano

## PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 - new

PIL  
(2019=100)



Occupazione  
(2019=100)

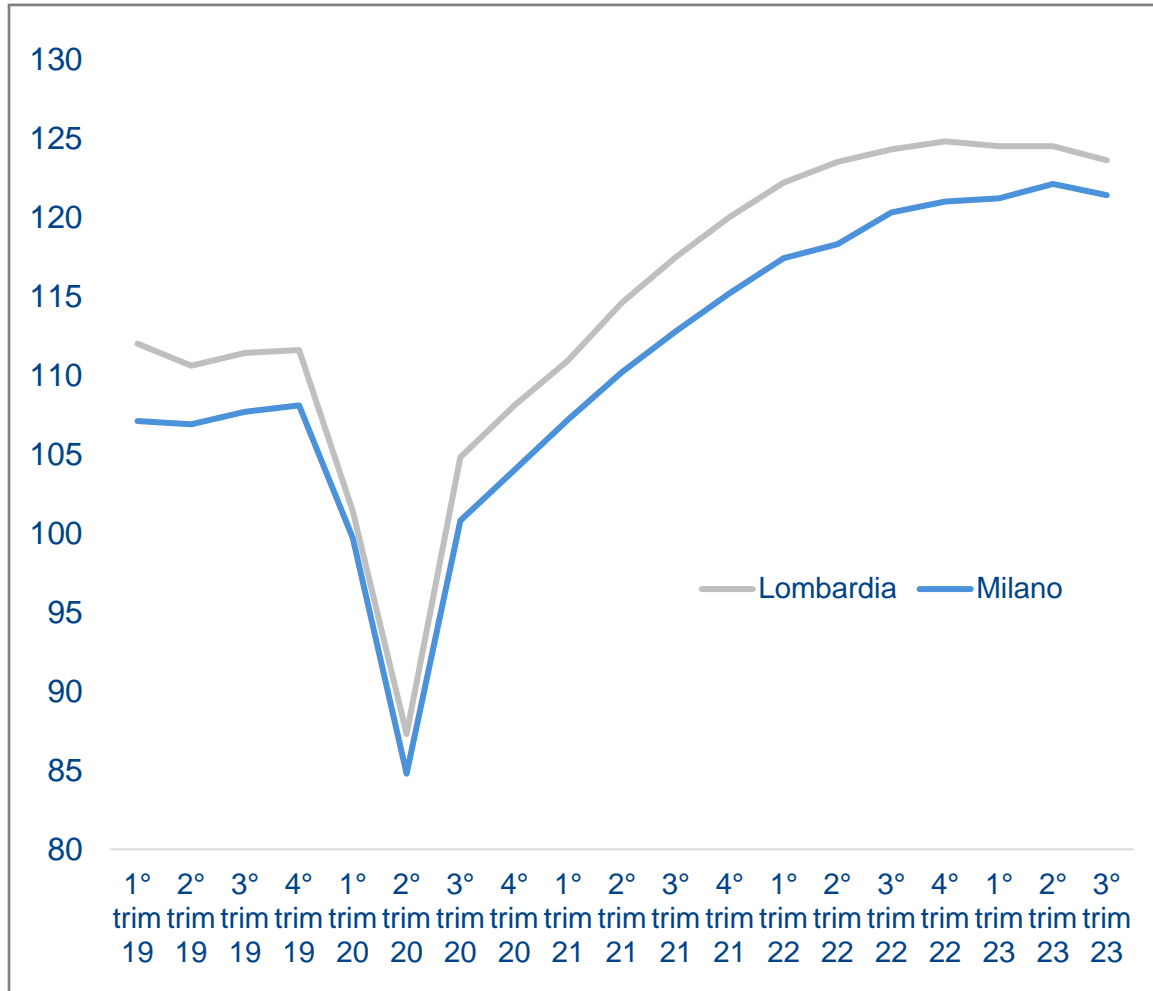


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 3° trimestre 2023 - new

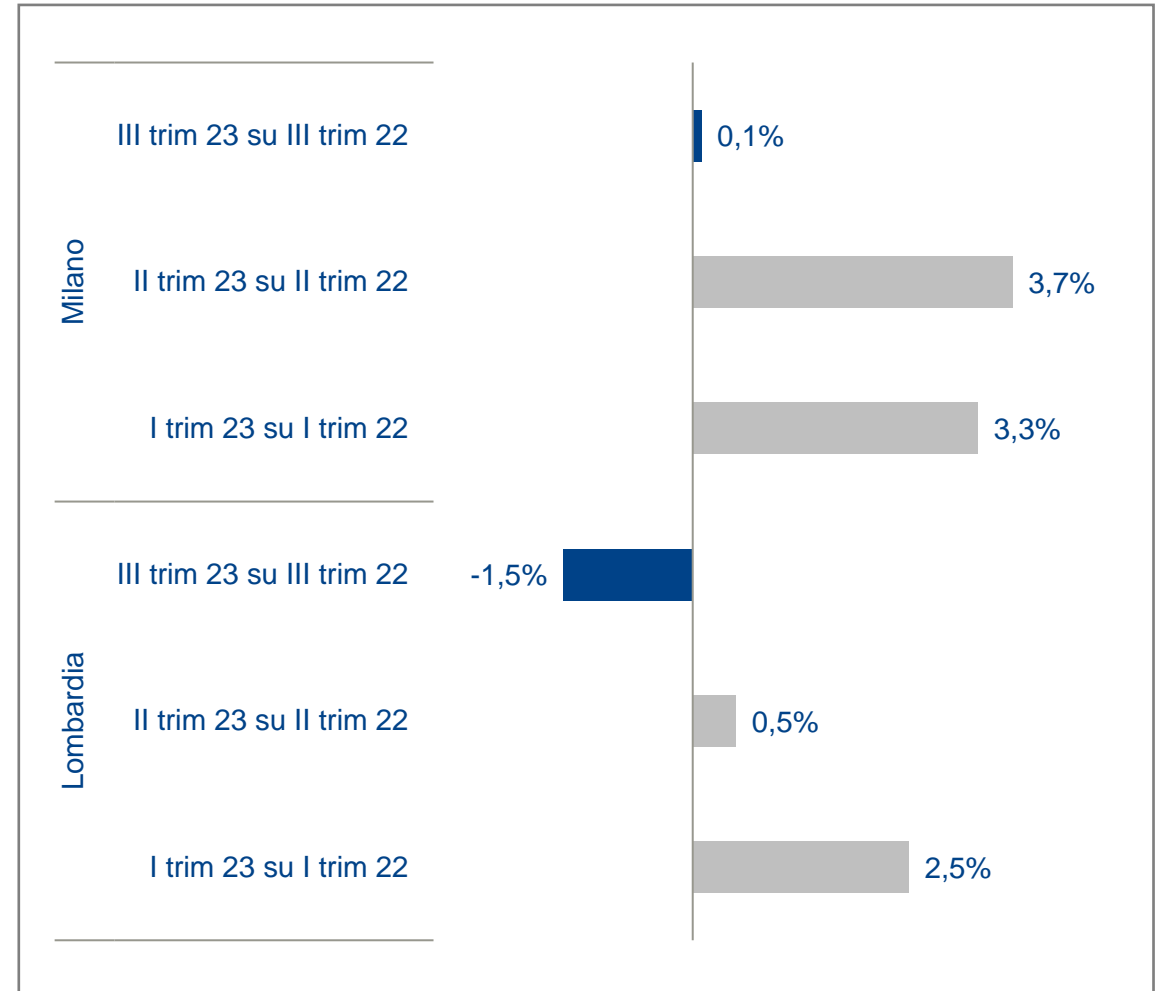
### Produzione manifatturiera

(indice trimestrale destagionalizzato, base 2010=100)



### Produzione manifatturiera

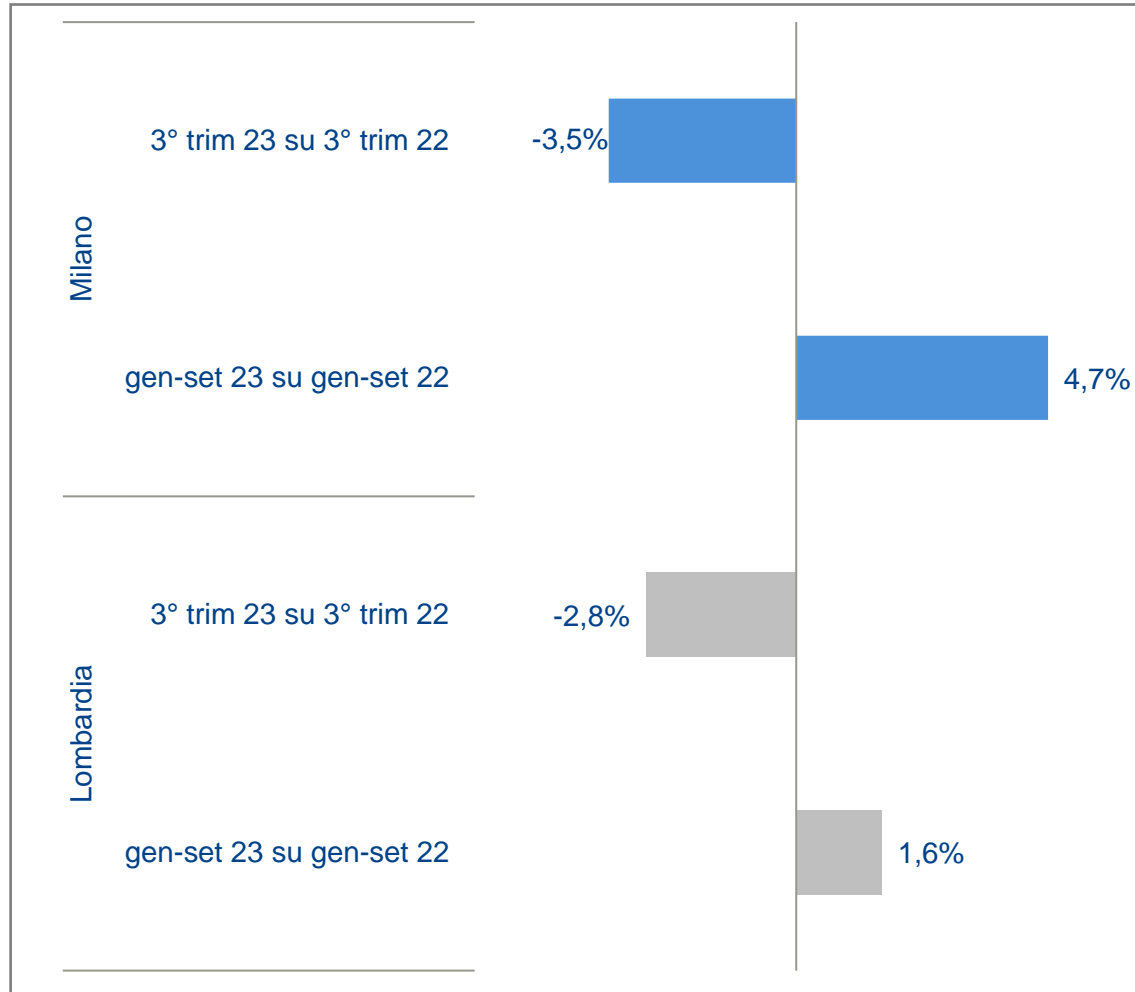
(var. %)



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCAA Milano, Lodi, Monza Brianza

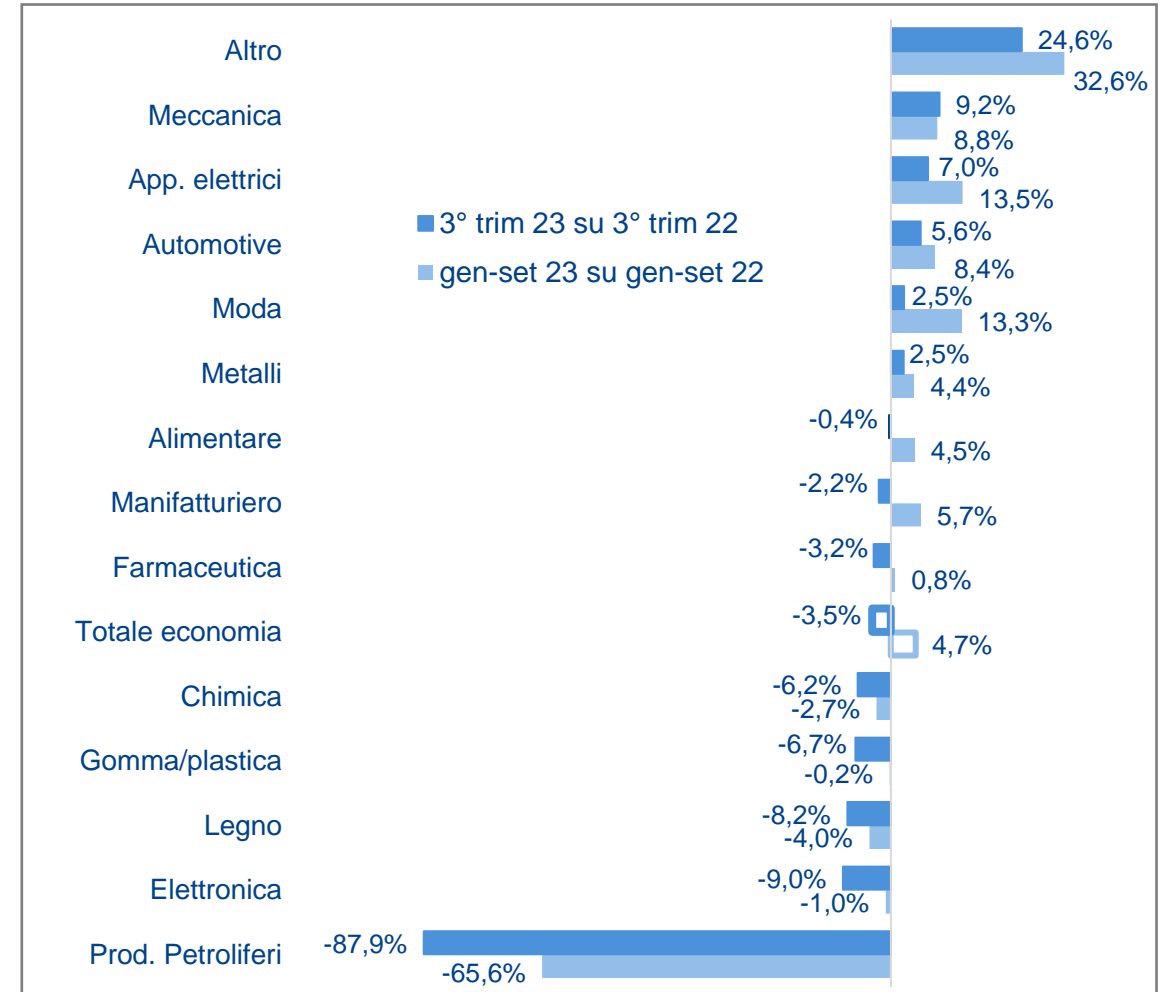
## EXPORT / 3° trimestre 2023 - new

Export Milano e Lombardia  
(var. %)



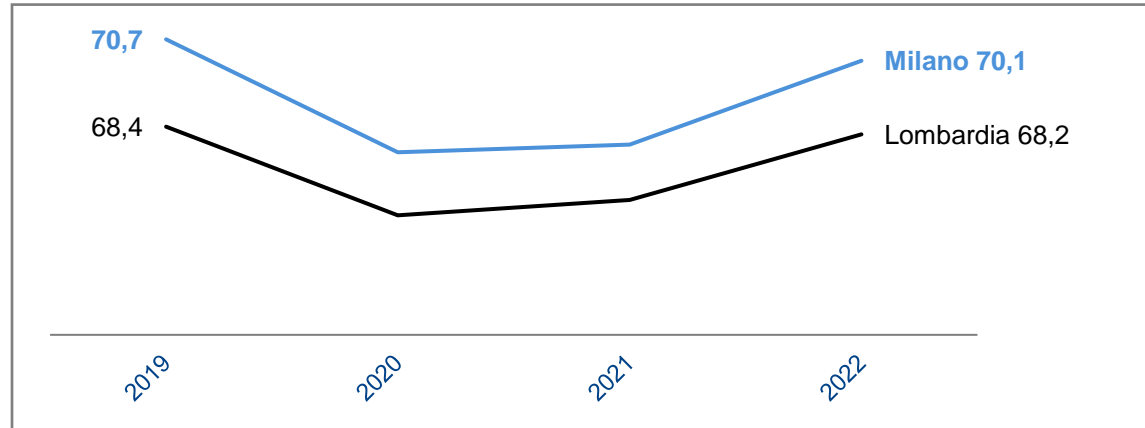
Peso di Milano sul totale export lombardo (gen-set 23): 35,4%.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Export Milano per settori manifatturieri  
(var. %)



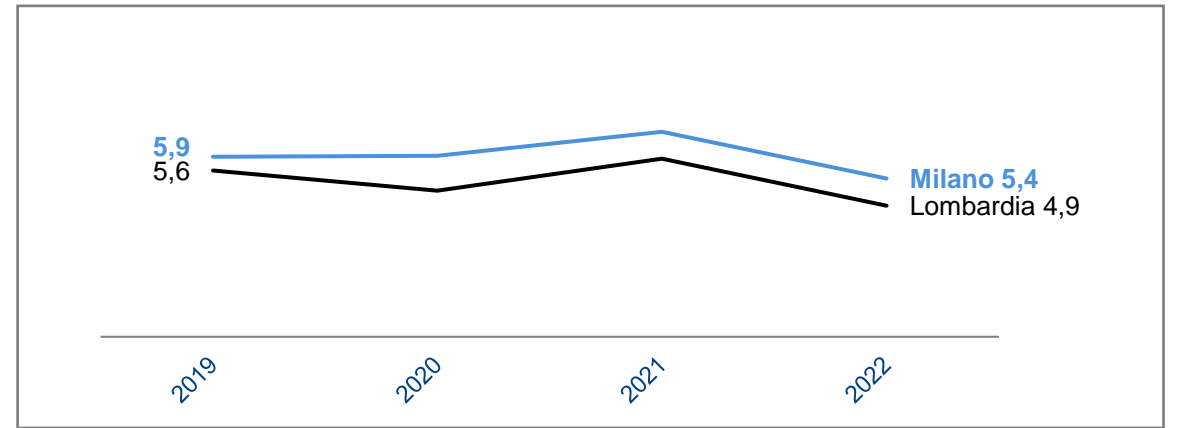
## MERCATO DEL LAVORO / ottobre 2023 - new

Tasso di occupazione  
(%)



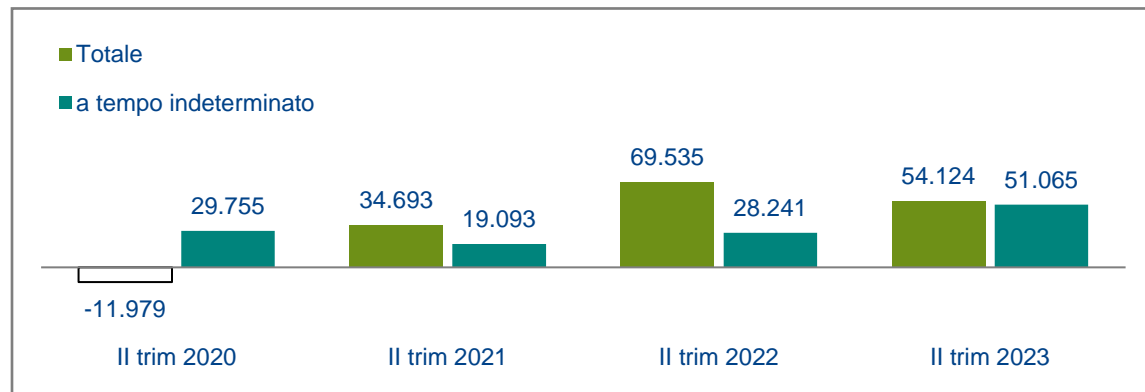
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione  
(%)



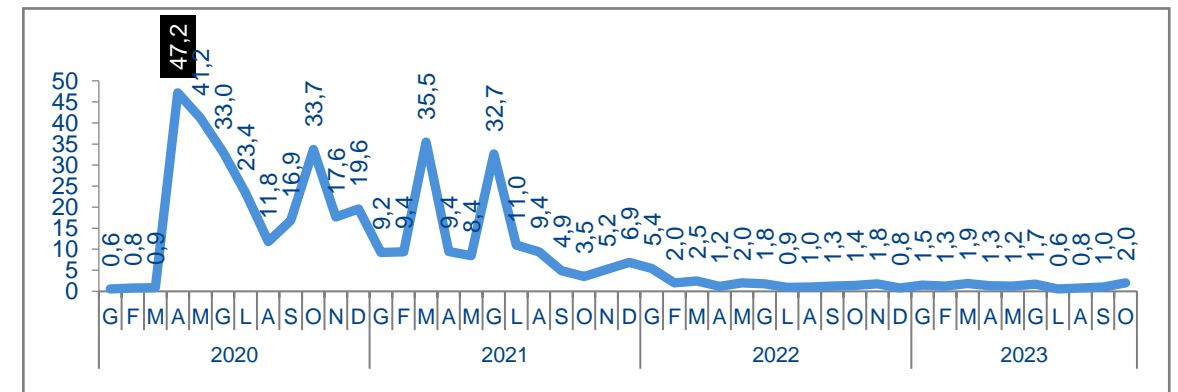
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione luglio 2022 – giugno 2023 / serie storica



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni / ottobre 2023 - new  
(milioni di ore autorizzate)

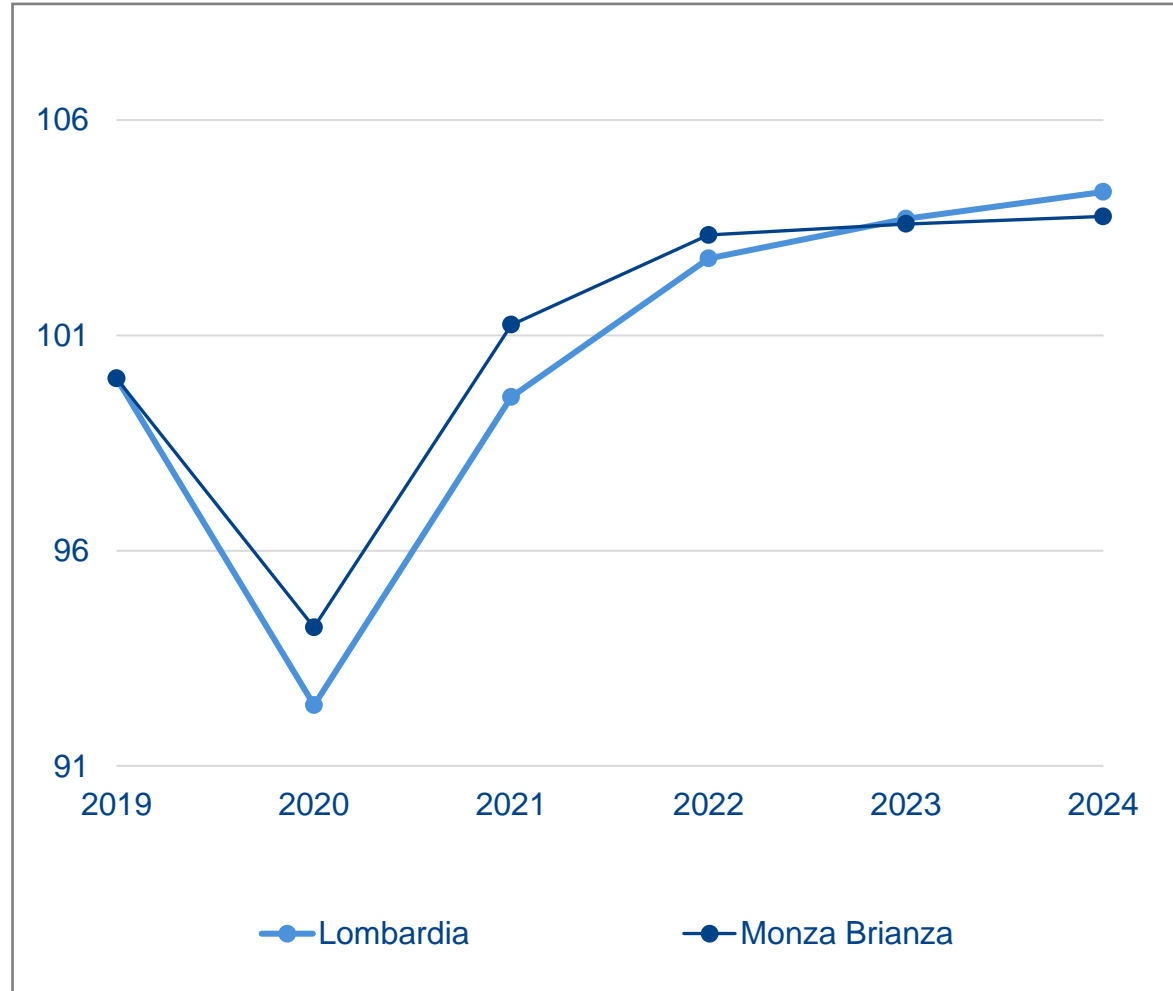


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

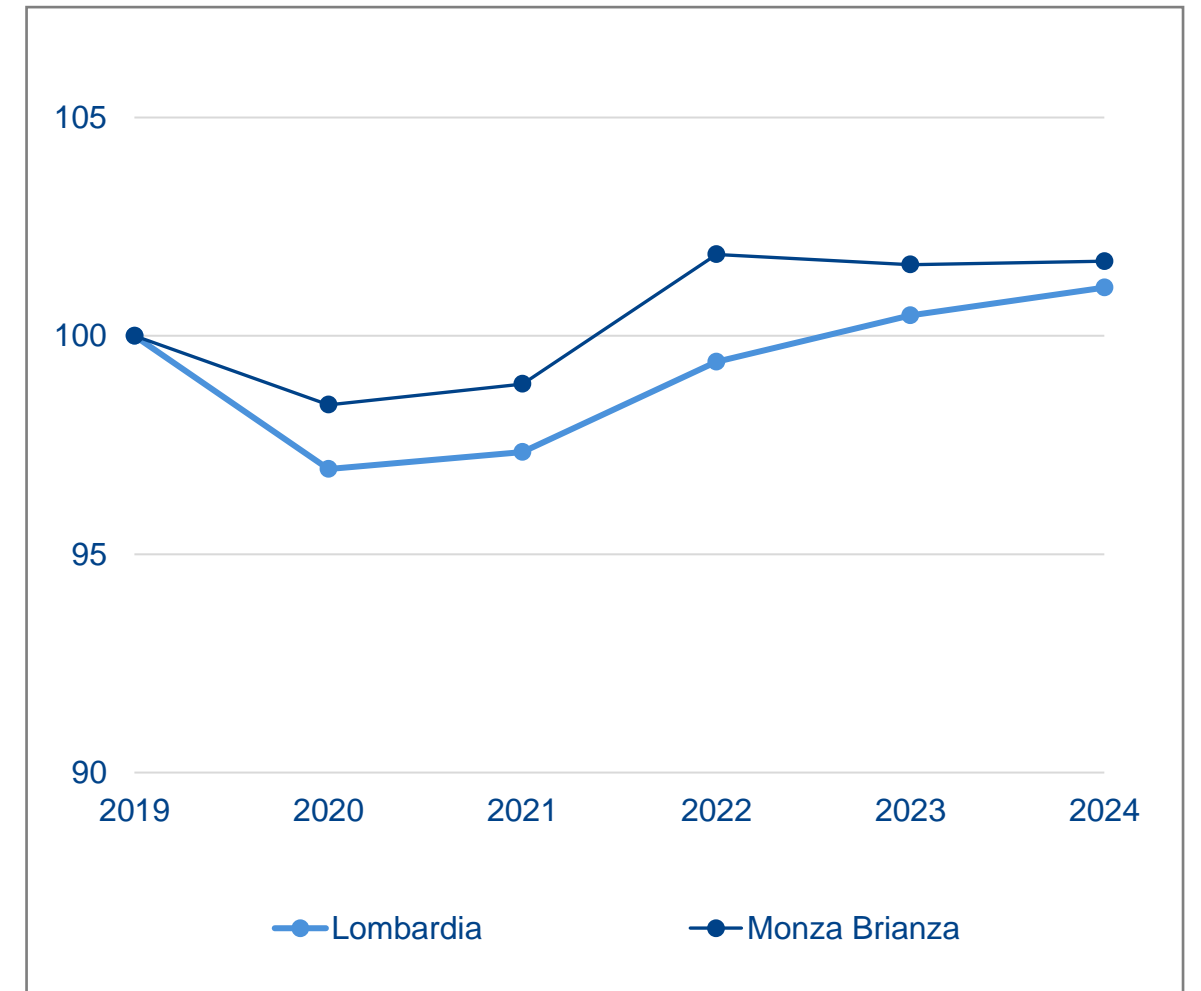
Focus Monza Brianza

## PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 - new

**PIL**  
(2019=100)



**Occupazione**  
(2019=100)



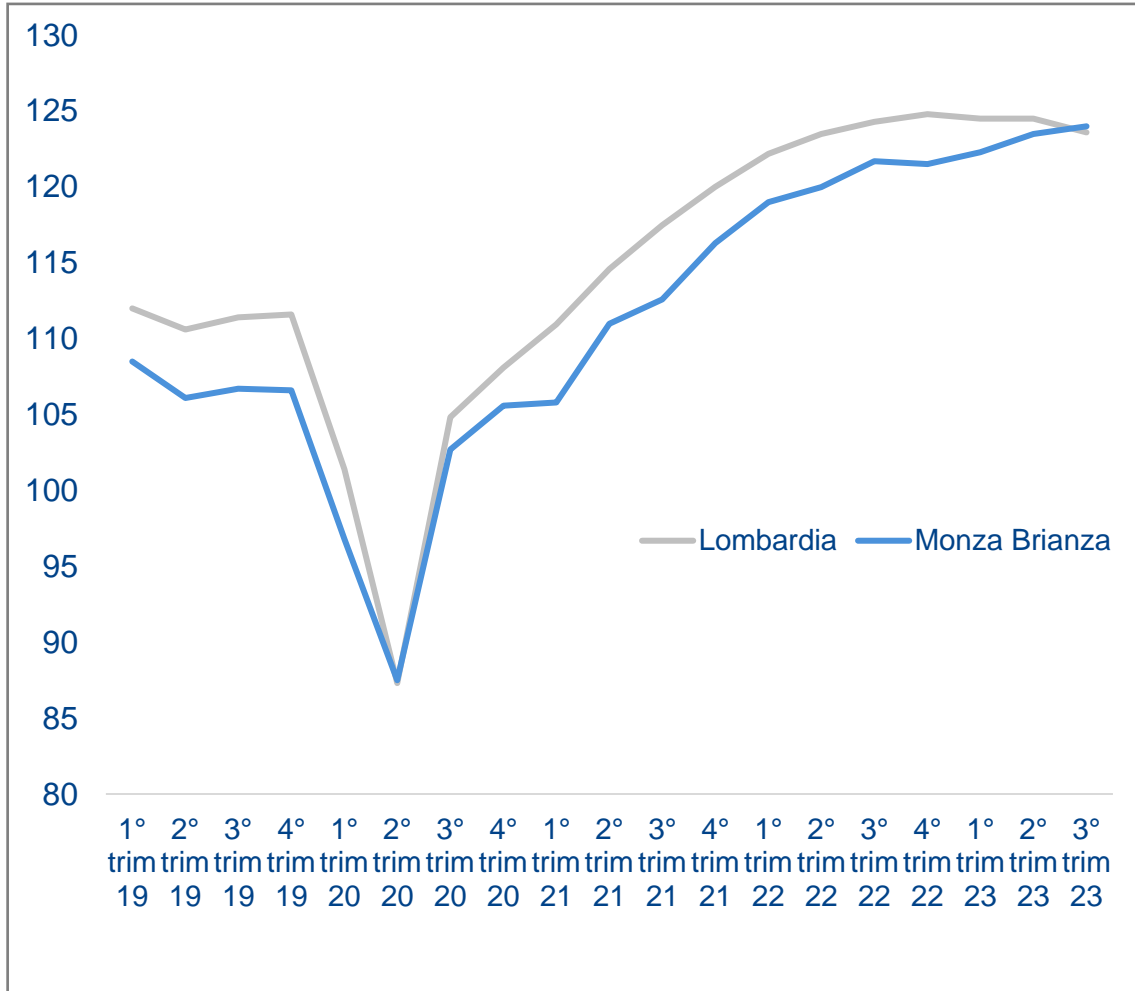
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)



# PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 3° trimestre 2023 - new

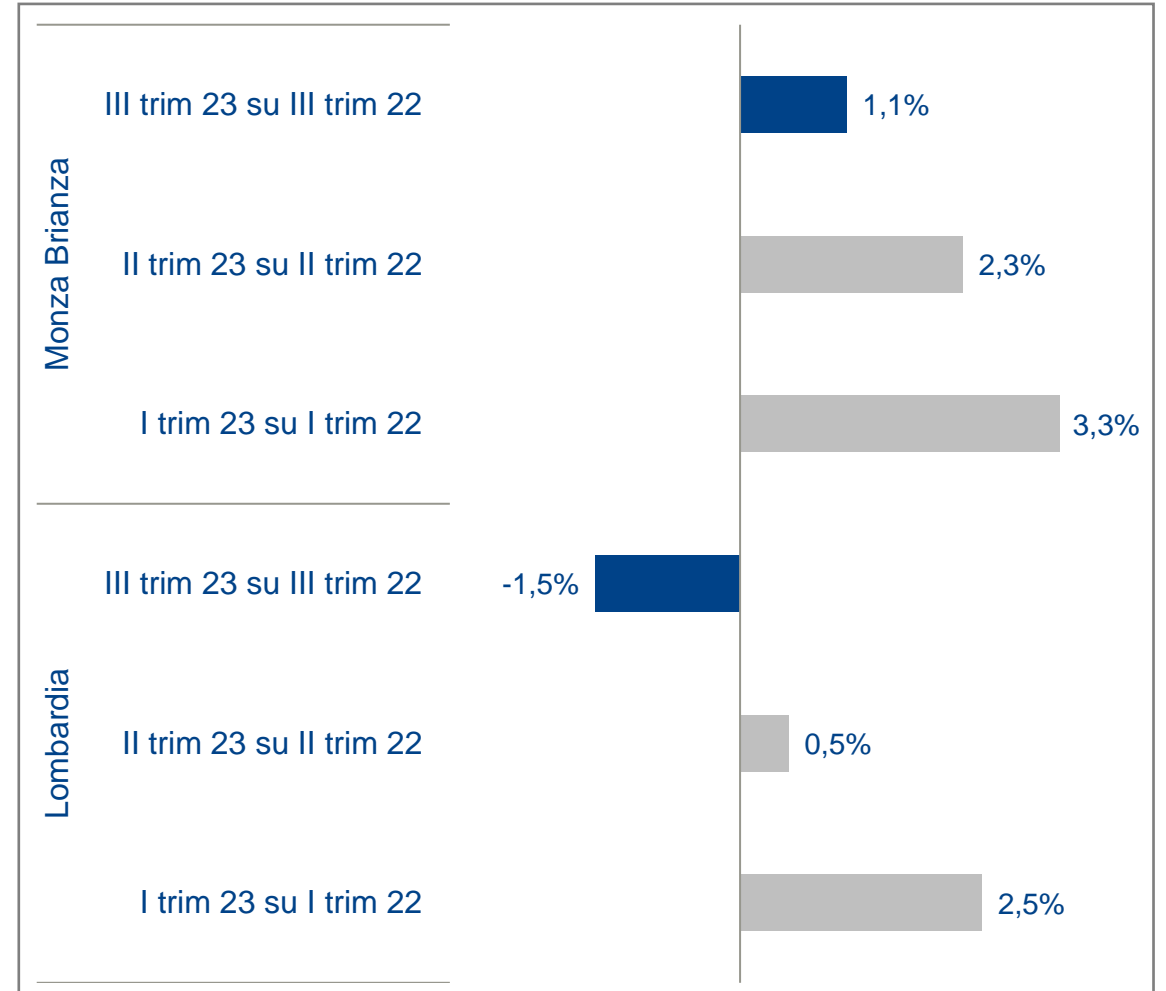
## Produzione manifatturiera

(indice trimestrale destagionalizzato, base 2010=100)



## Produzione manifatturiera

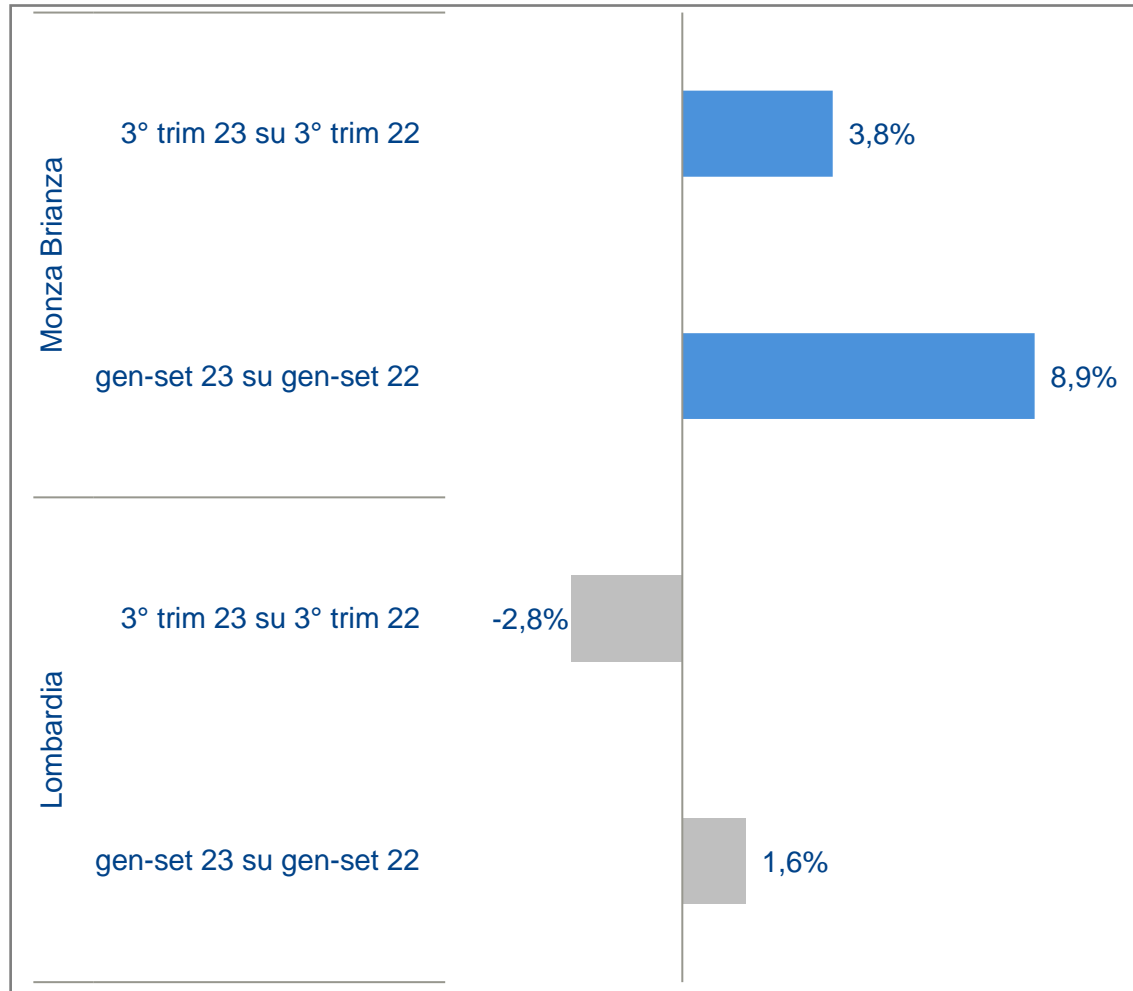
(var. %)



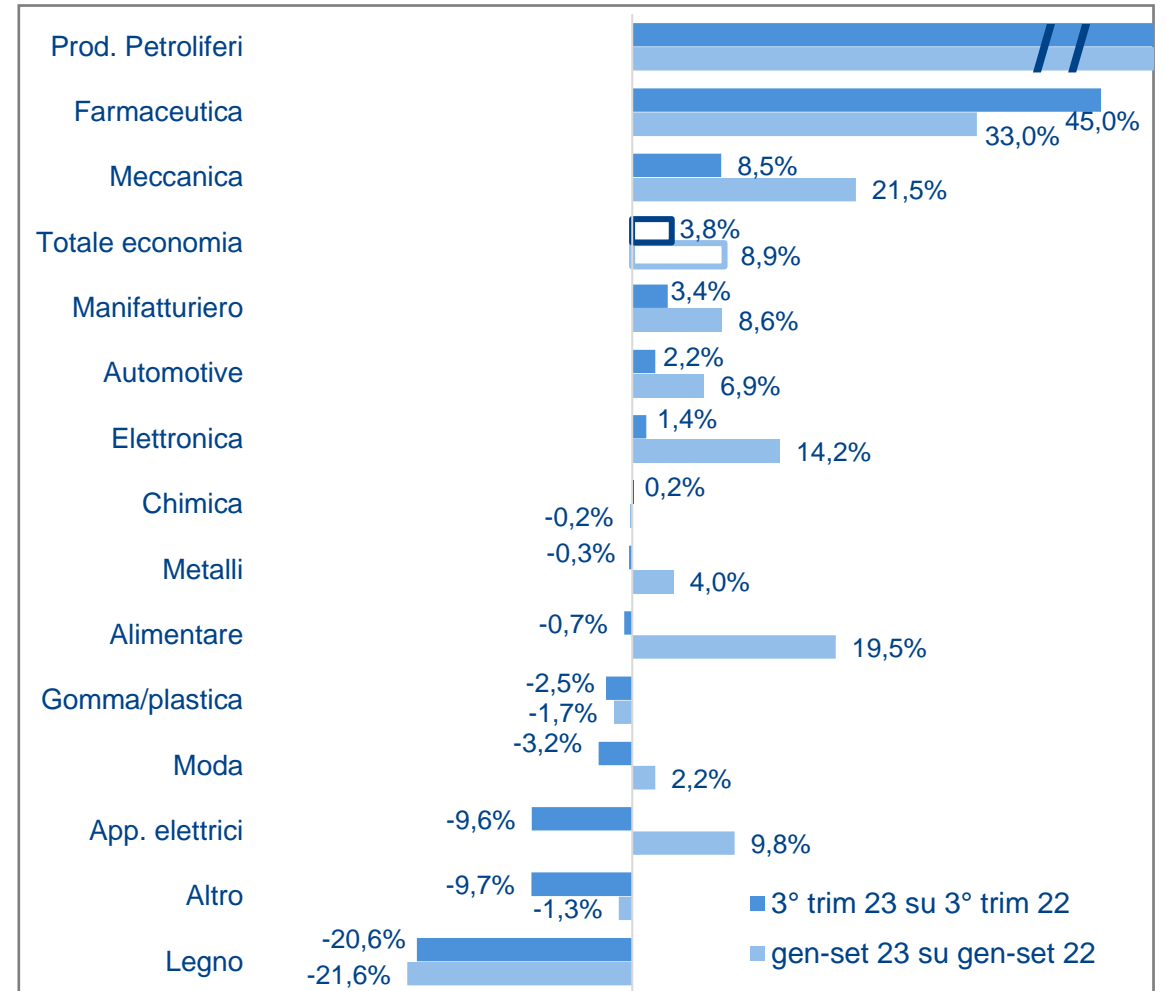
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCIAA Milano, Lodi, Monza Brianza

## EXPORT / 3° trimestre 2023 - new

Export Monza Brianza e Lombardia  
(var %)



Export Monza Brianza per settori manifatturieri  
(var %)

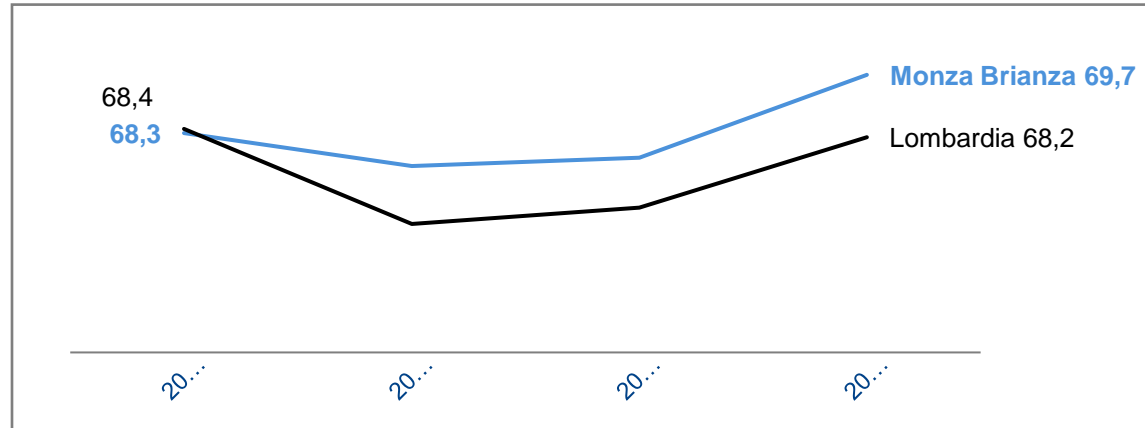


Nota: Peso di Monza Brianza sul totale export lombardo (gen-set 23): 8,4%.

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

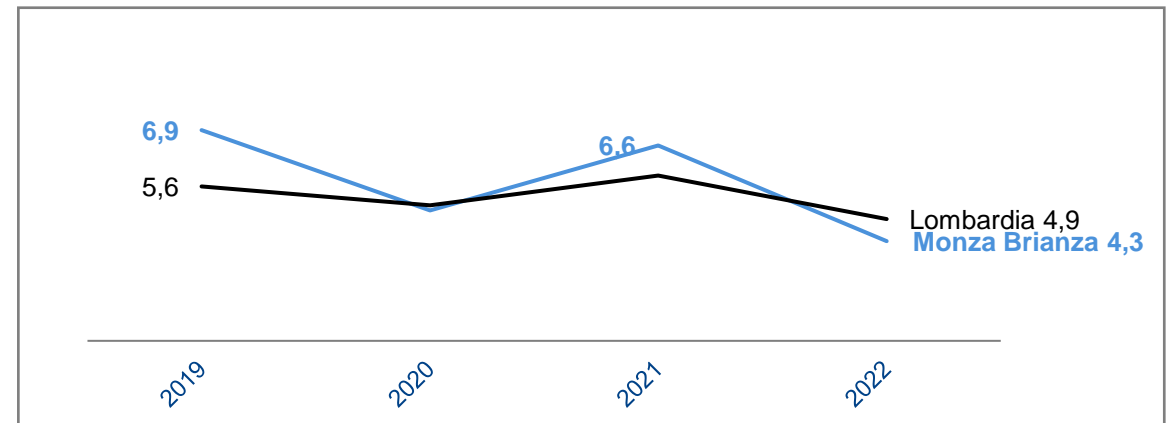
## MERCATO DEL LAVORO / ottobre 2023 - new

Tasso di occupazione (%)



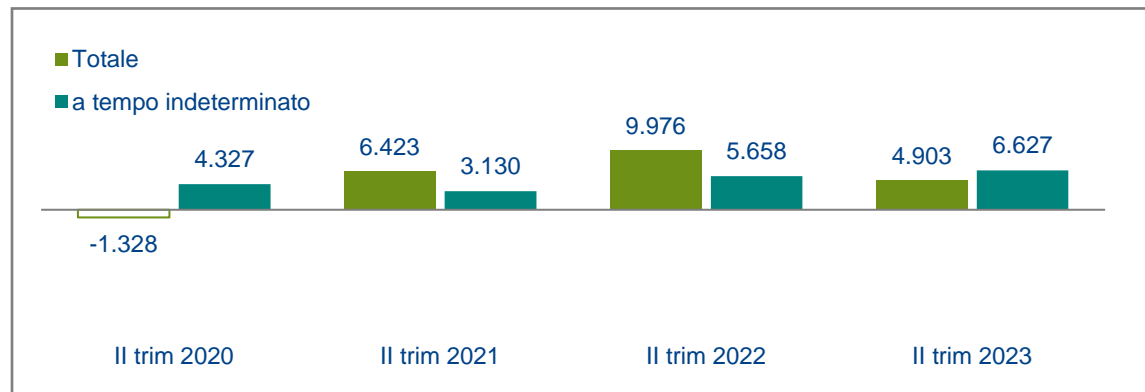
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



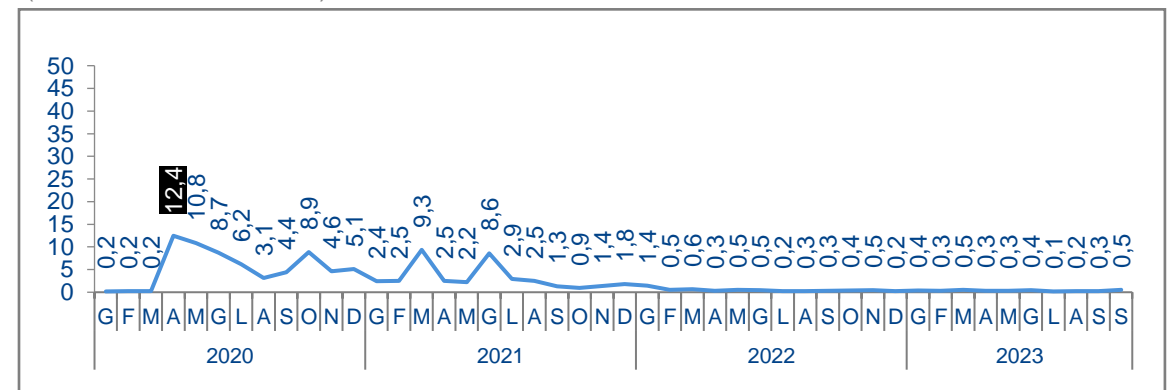
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione luglio 2022 – giugno 2023 / serie storica



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni / ottobre 2023 - new (milioni di ore autorizzate)

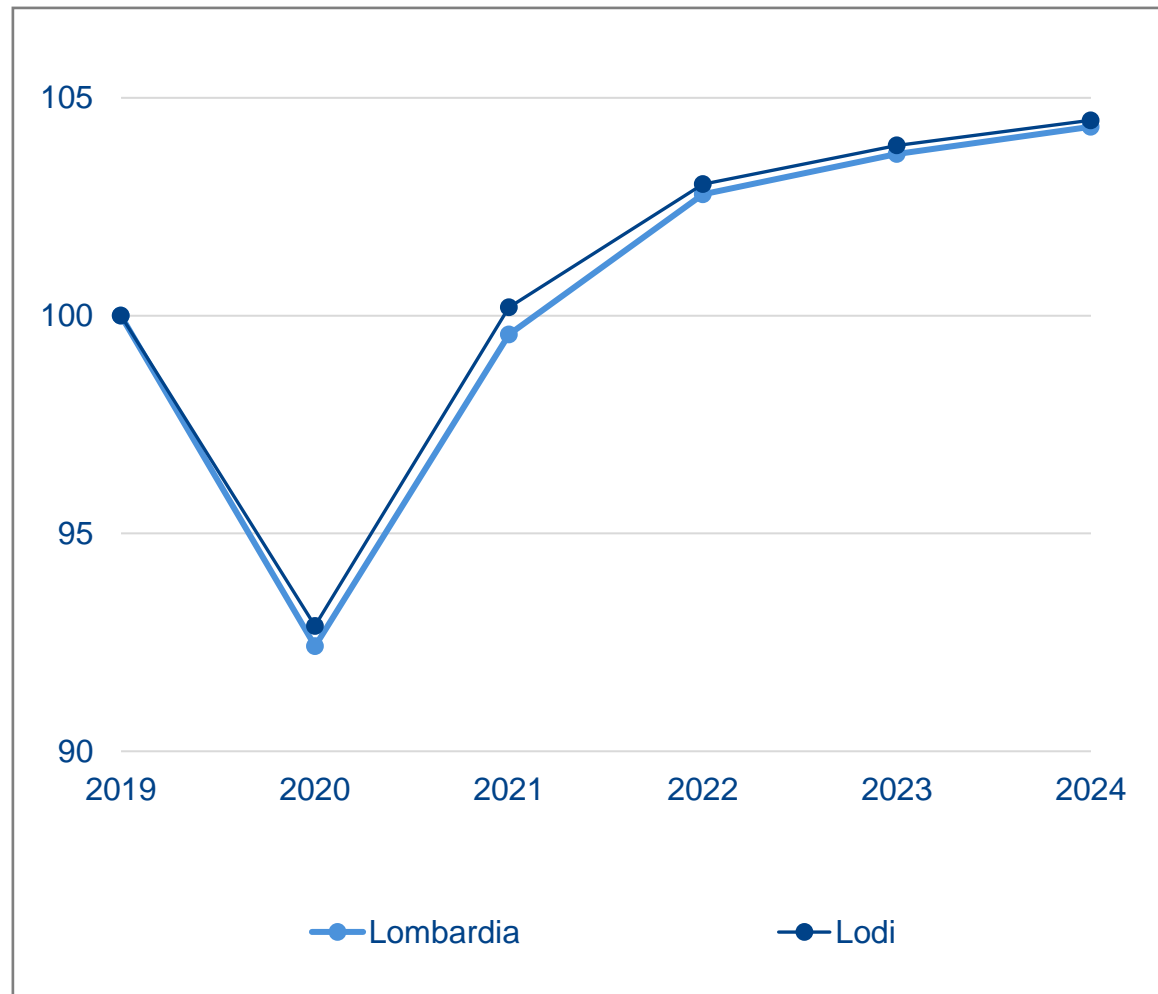


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

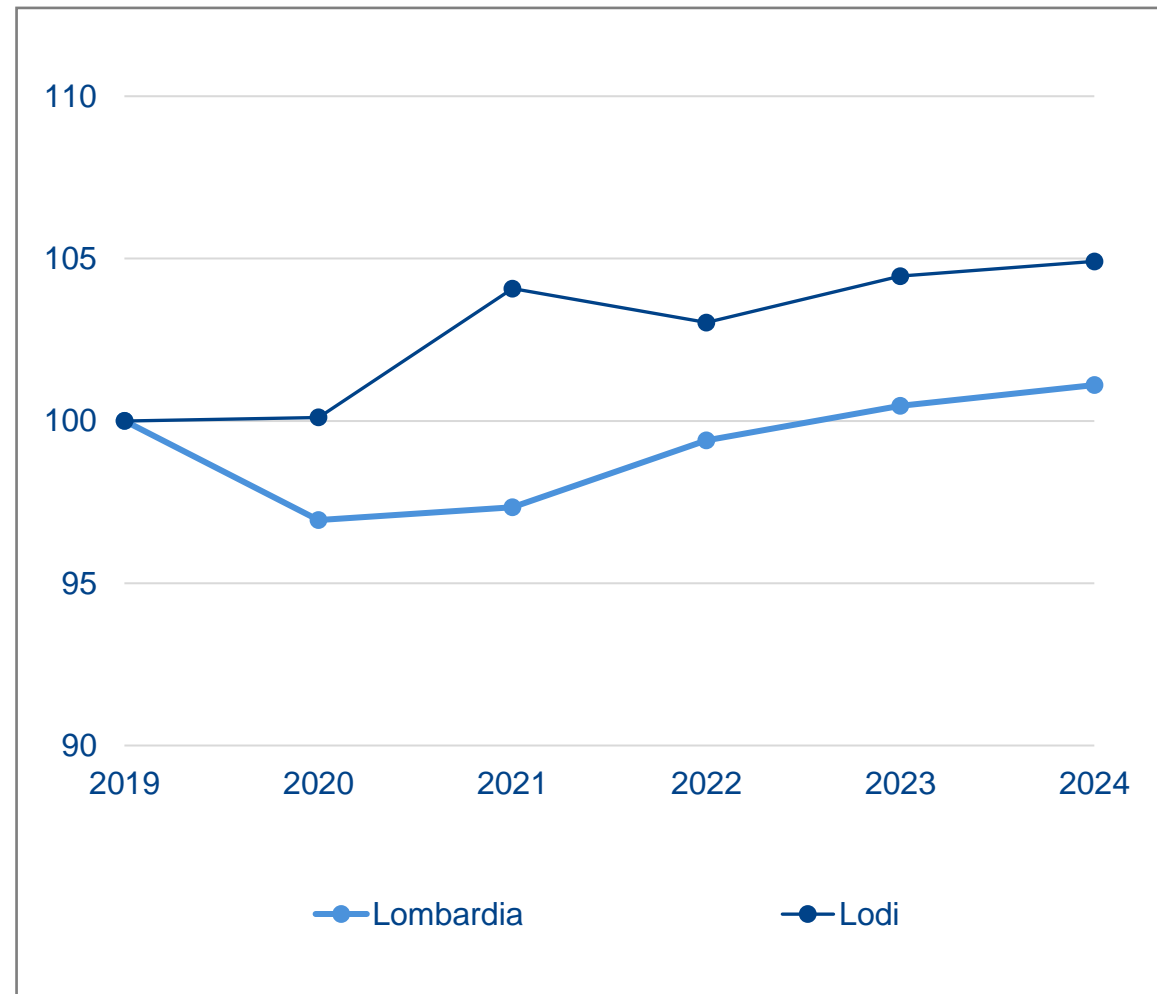
Focus Lodi

## PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 - new

PIL  
(2019=100)



Occupazione  
(2019=100)

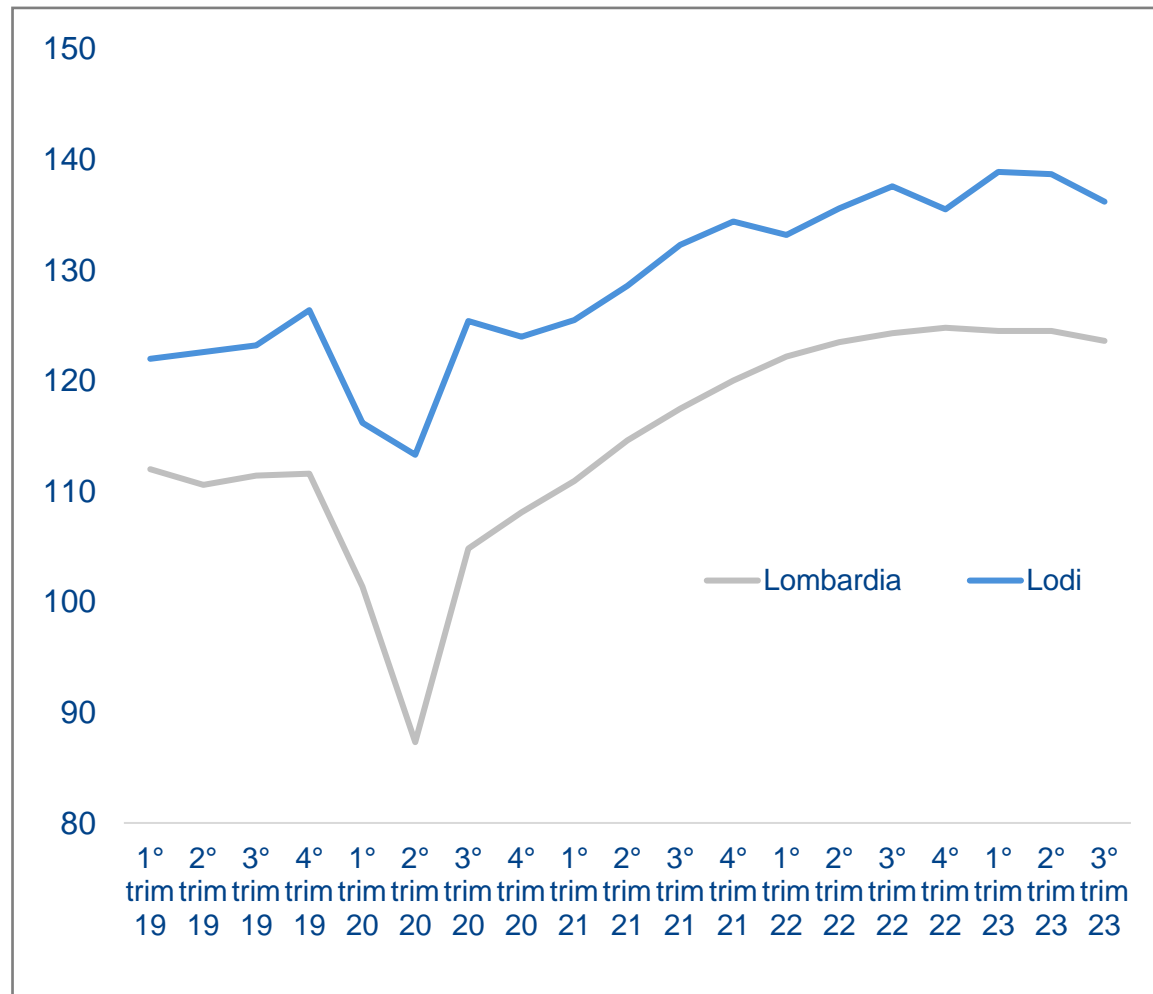


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 3° trimestre 2023 - new

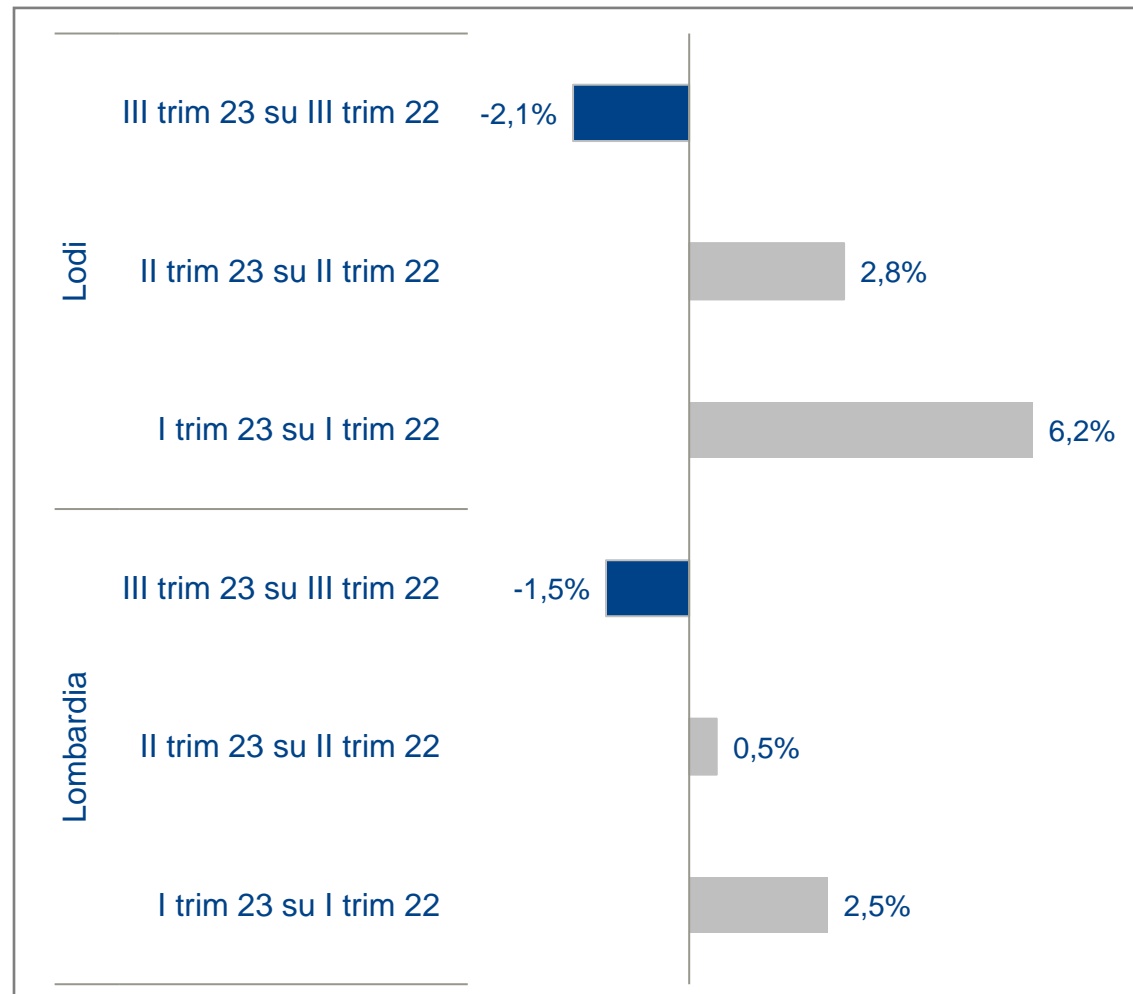
### Produzione manifatturiera

(indice trimestrale destagionalizzato, base 2010=100)



### Produzione manifatturiera

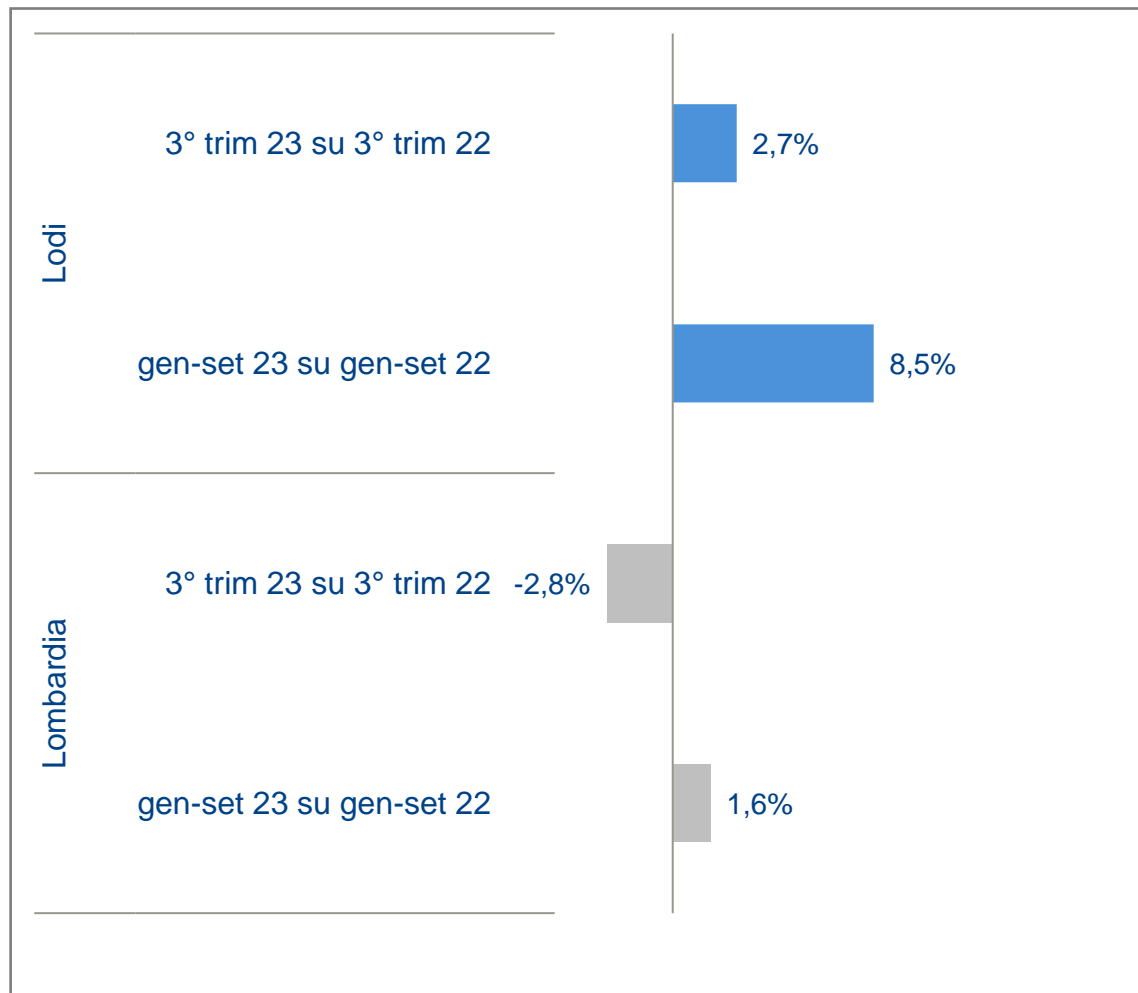
(var. %)



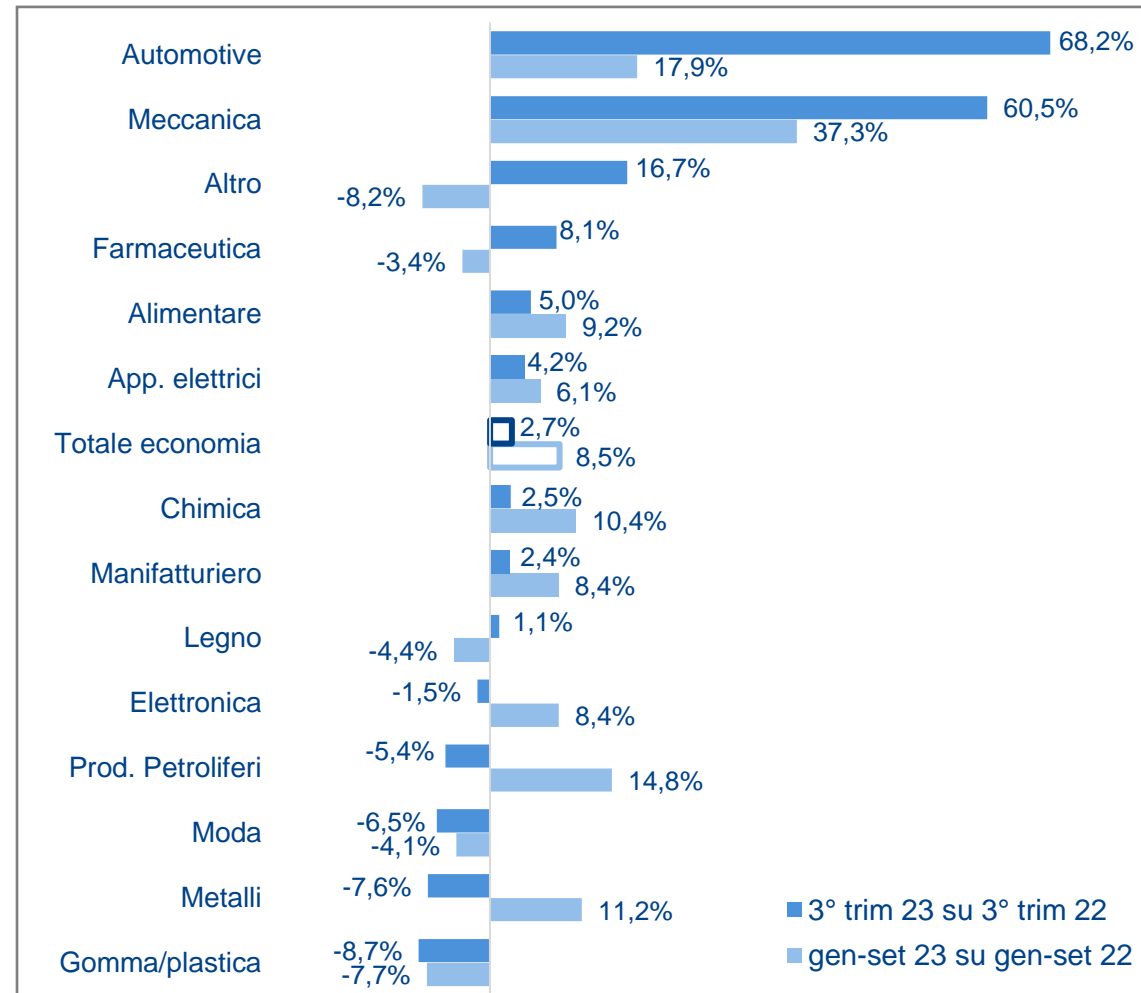
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCIAA Milano, Lodi, Monza Brianza

## EXPORT / 3° trimestre 2023 - new

Export Lodi e Lombardia  
(var. %)



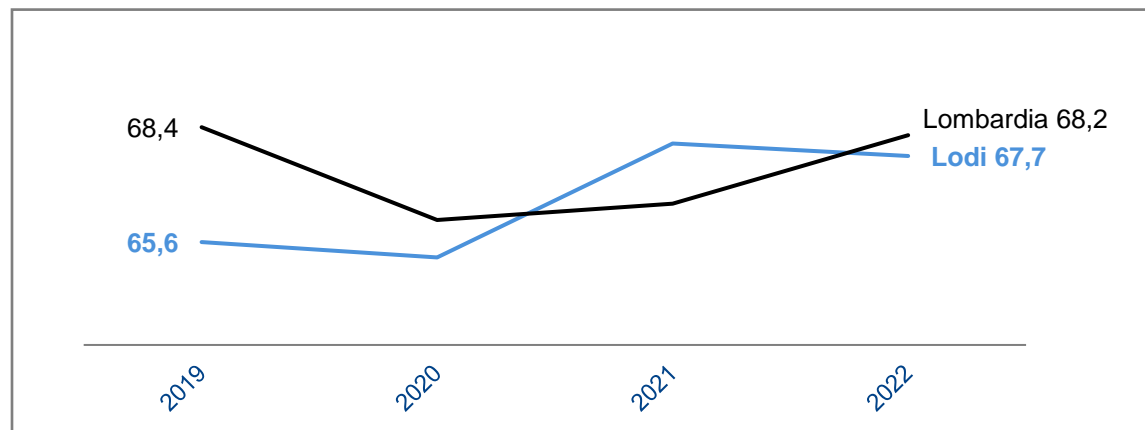
Export Lodi per settori manifatturieri  
(var. %)



Peso di Lodi sul totale export lombardo (gen-set 23): 3,4%.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

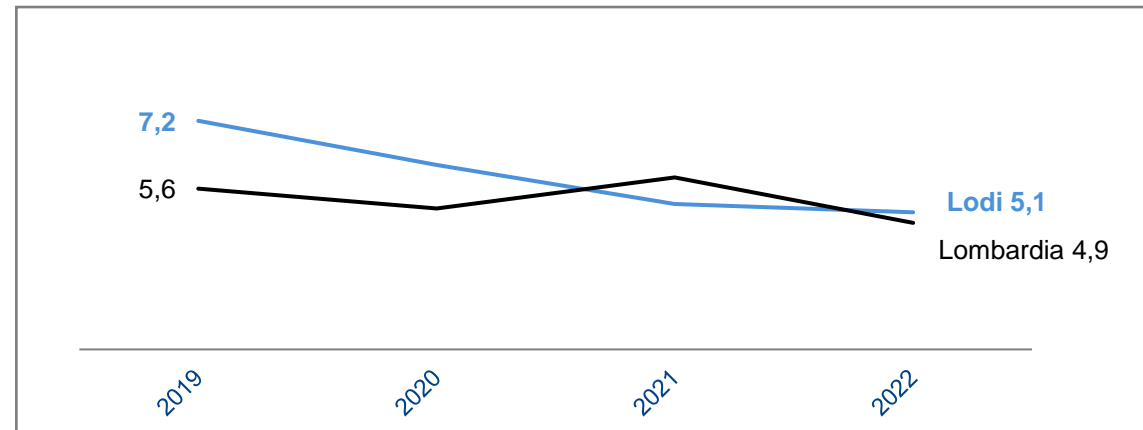
## MERCATO DEL LAVORO / ottobre 2023 - new

Tasso di occupazione  
(%)



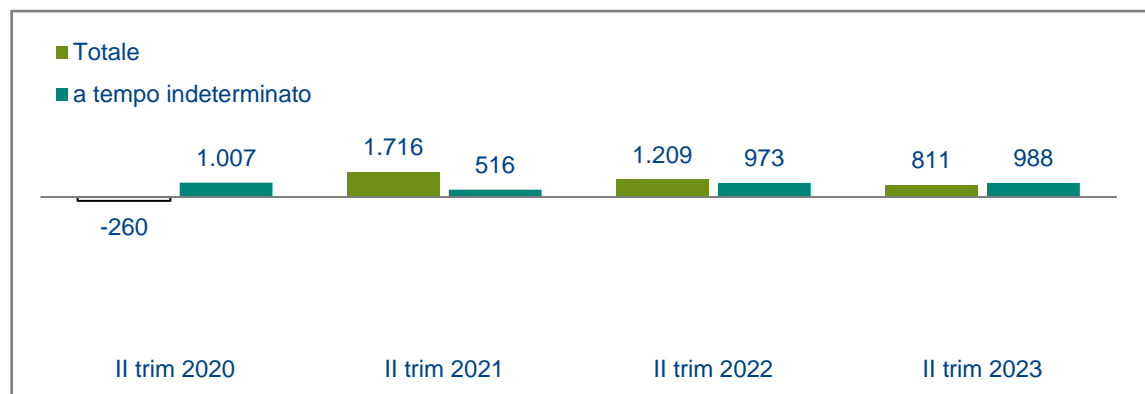
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione  
(%)



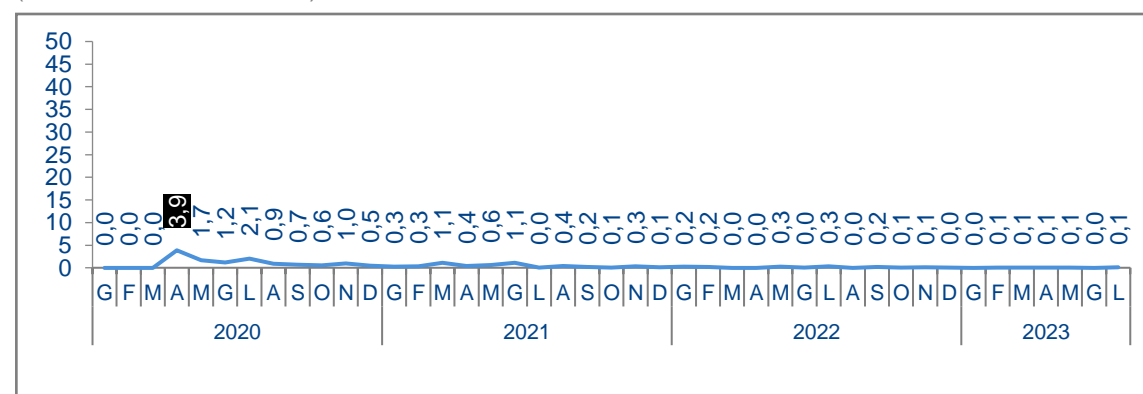
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione luglio 2022 – giugno 2023 / serie storica



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni / ottobre 2023 - new  
(milioni di ore autorizzate)



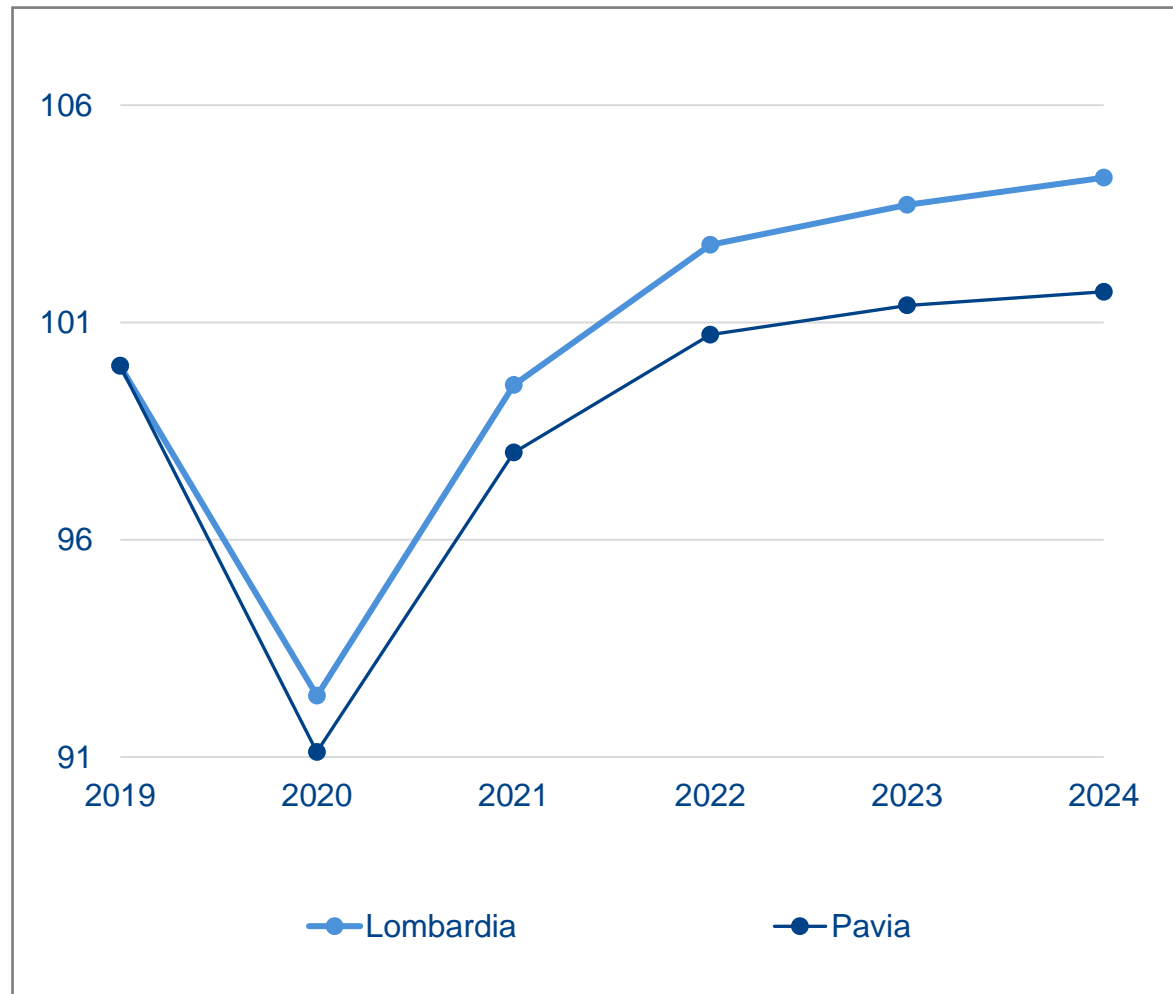
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps



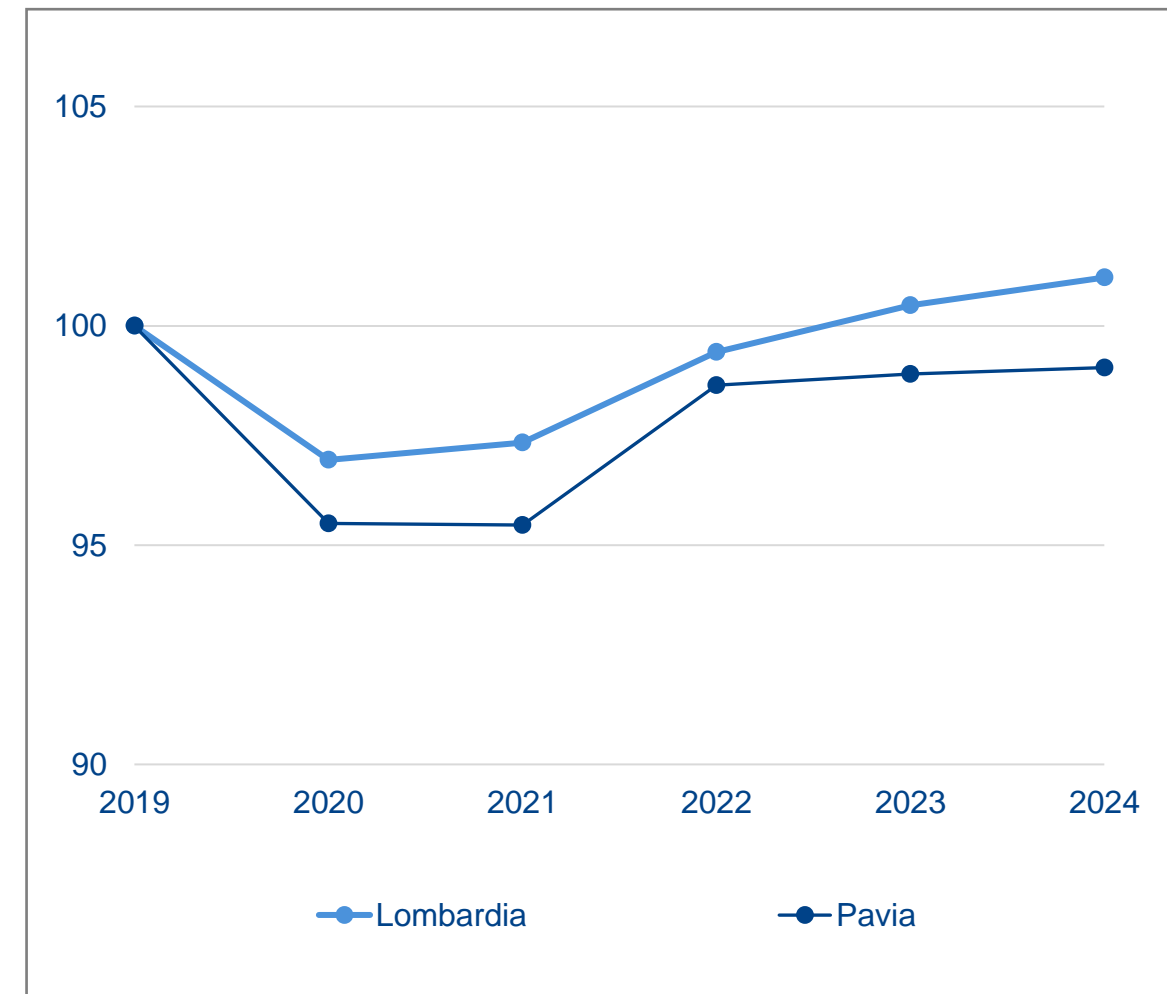
Focus Pavia

## PIL E OCCUPAZIONE / 2019-2024 - new

**PIL**  
(2019=100)



**Occupazione**  
(2019=100)

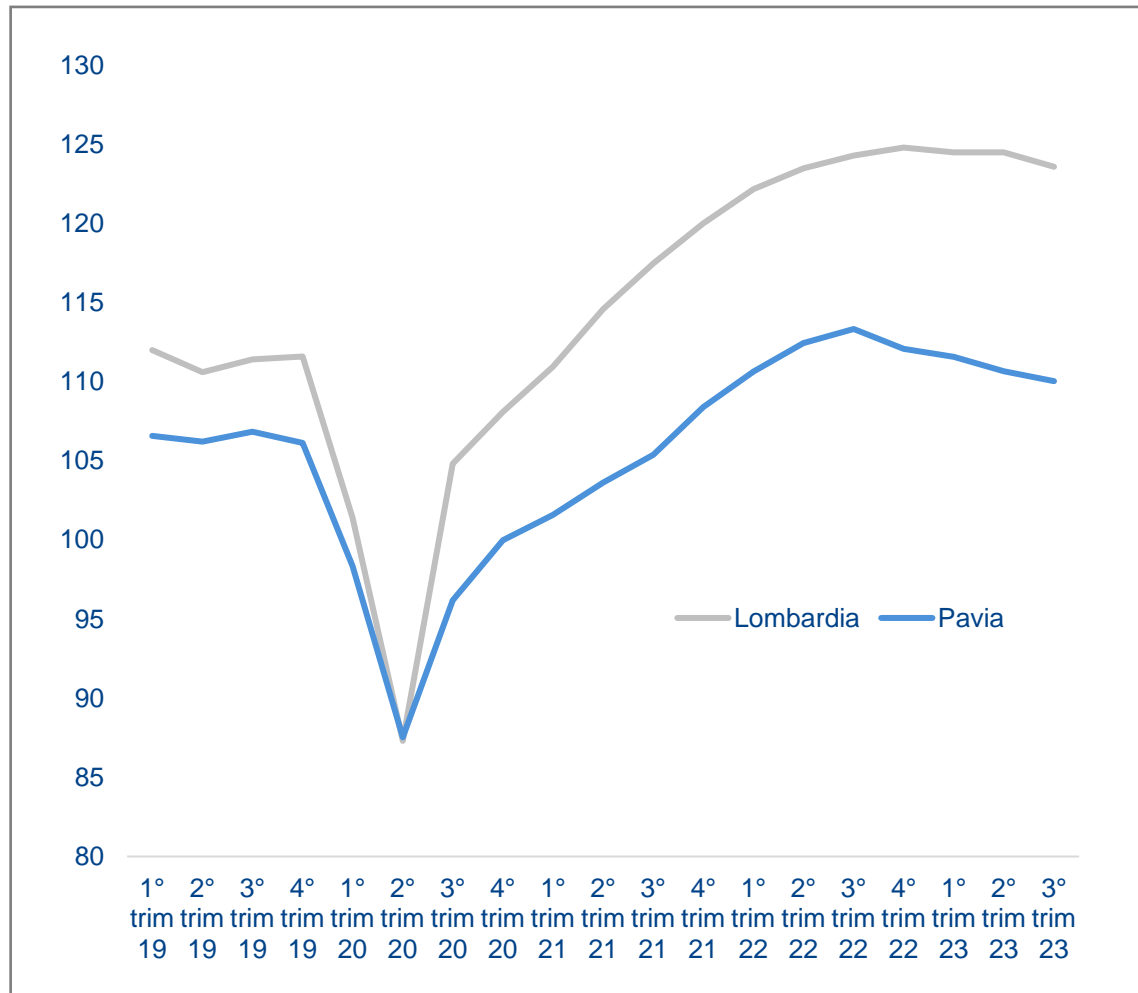


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Prometeia (scenario locale aggiornato a ottobre 2023)

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 3° trimestre 2023 - new

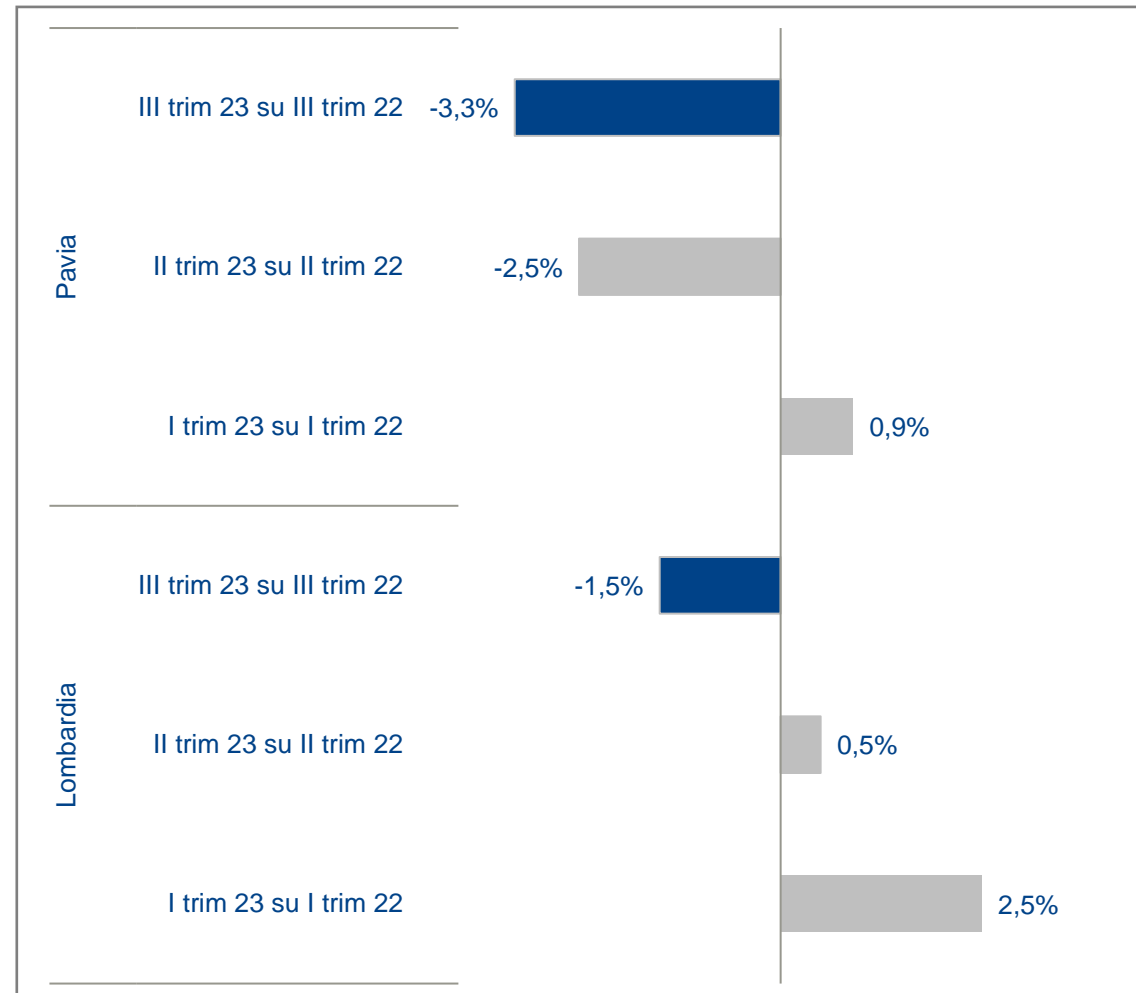
### Produzione manifatturiera

(indice trimestrale destagionalizzato, base 2010=100)



### Produzione manifatturiera

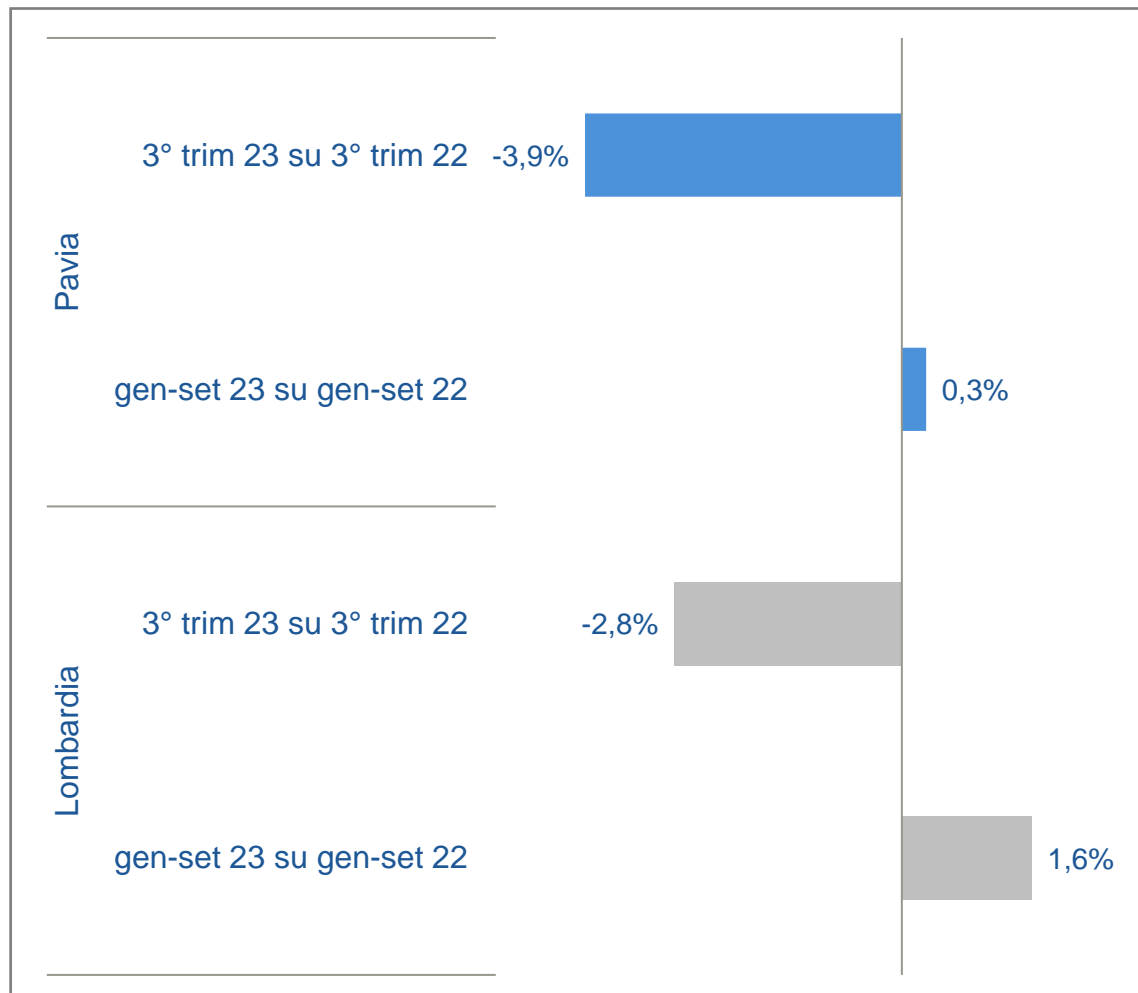
(var. % annuale)



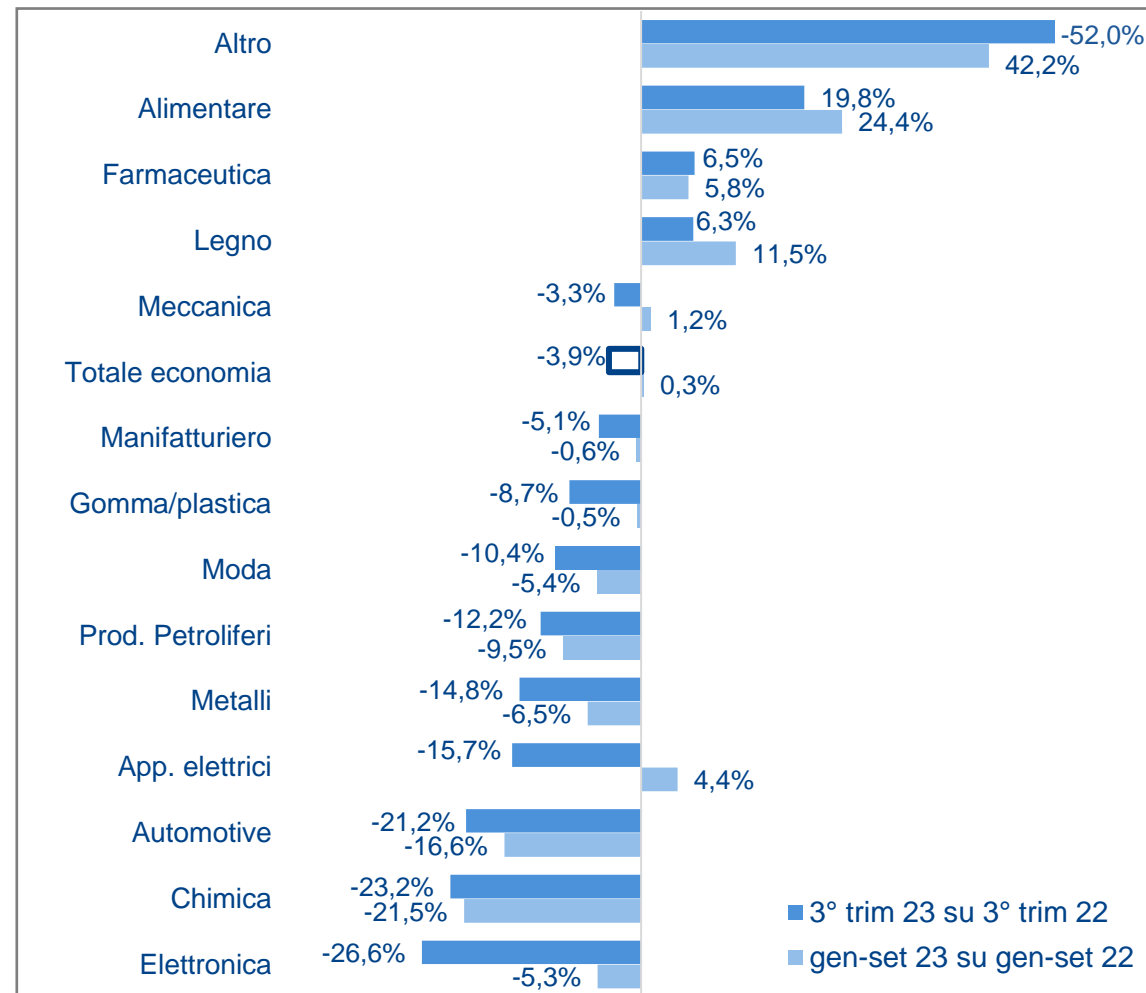
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCIAA Pavia

## EXPORT / 3° trimestre 2023 - new

Export Pavia e Lombardia  
(var. %)



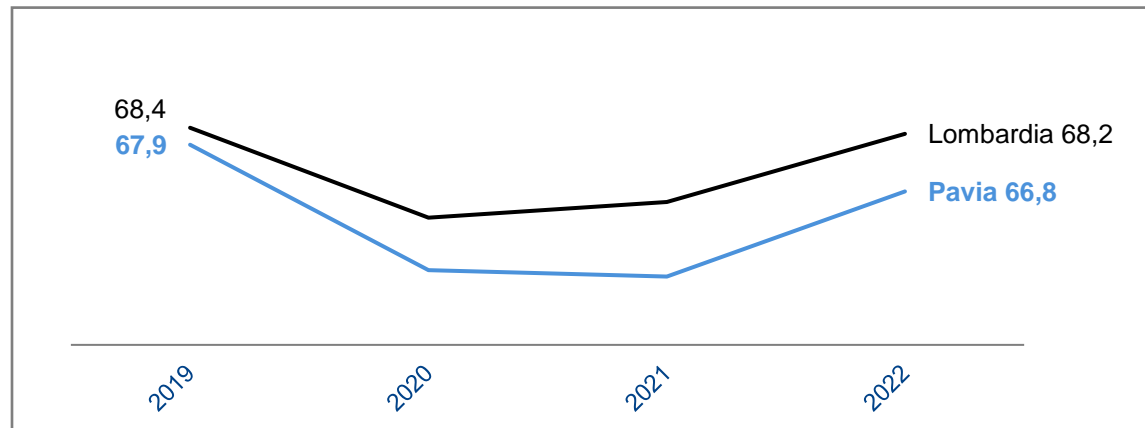
Export Pavia per settori manifatturieri  
(var. %)



Peso di Pavia sul totale export lombardo (gen-set 23): 2,8%.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

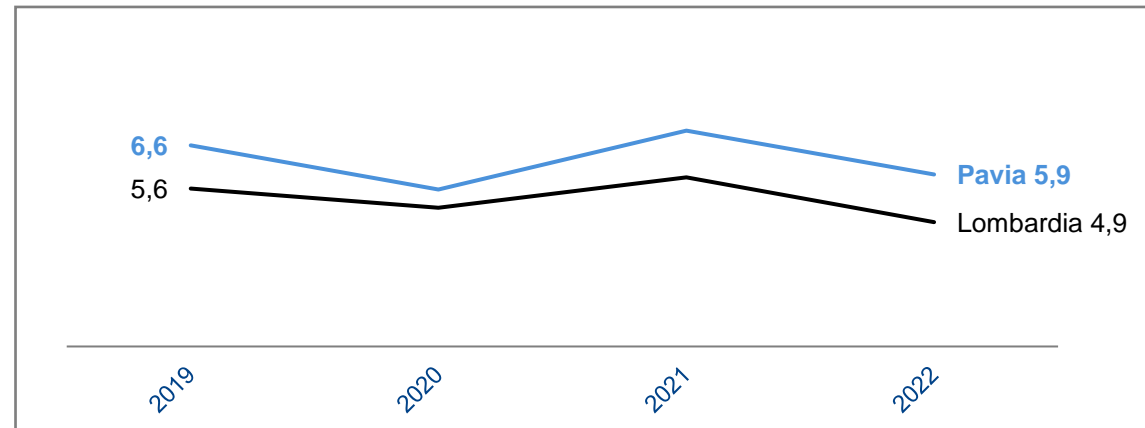
## MERCATO DEL LAVORO / ottobre 2023 - new

Tasso di occupazione  
(%)



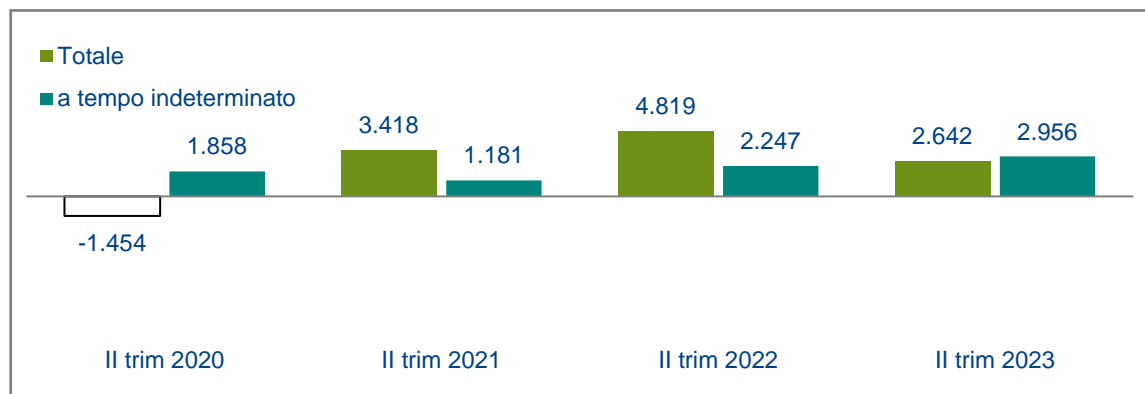
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione  
(%)



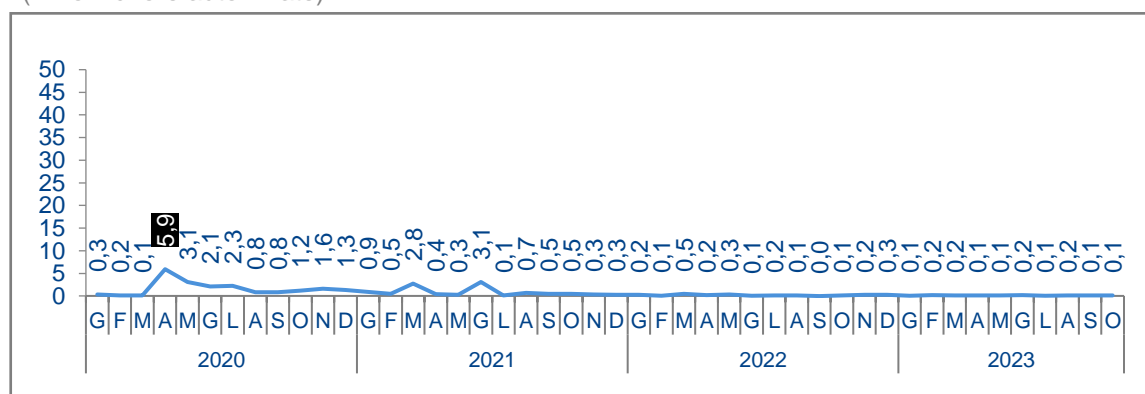
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione luglio 2022 – giugno 2023 / serie storica



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

Cassa Integrazione Guadagni / ottobre 2023 - new  
(milioni di ore autorizzate)



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps





ASSOLOMBARDA

[www.assolombarda.it](http://www.assolombarda.it)

[www.genioeimpresa.it](http://www.genioeimpresa.it)

Seguici su

