



ASSOLOMBARDA

BOOKLET ECONOMIA

# La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

A cura dell'area  
Centro Studi

N° 86/aprile 2024





BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

# Executive Summary

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

Ancora una volta le previsioni più recenti di crescita vengono riviste al rialzo. Il PIL lombardo, dopo un +1,1% nel 2023, è previsto crescere del +1,0% nel 2024, quando solo tre mesi fa le attese per l'anno in corso si fermavano al +0,6%. Alla fine di quest'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 prodotti nel quinquennio. L'espansione regionale si mantiene al di sopra del ritmo già veloce dell'Italia che, con una previsione per il 2024 del +0,7% (scenario Prometeia), 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.

Il quadro previsivo a livello macro si confronta con un sentiment delle imprese di Assolombarda ancora abbastanza eterogeneo secondo la flash survey di metà aprile. 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 28,0% prevede un miglioramento e il 31,7% si aspetta un peggioramento.

Sul fronte del mercato del lavoro, secondo le nuove previsioni macroeconomiche (anch'esse migliorative rispetto a gennaio), 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.

Approfondendo il quadro congiunturale, a marzo 2024 le indagini qualitative di Istat rilevano nel Nord-Ovest una crescita del clima di fiducia delle imprese manifatturiere, ora sui livelli più alti da luglio 2023; tuttavia, l'indice rimane ampiamente negativo e si muove all'interno di un trend abbastanza altalenante da alcuni mesi. 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).

Diversamente dal manifatturiero, a marzo nel Nord-Ovest il clima di fiducia delle imprese dei servizi scende sul livello più basso da ottobre dello scorso anno, pur mantenendosi in questo caso in area positiva.

Focus specifico di questo numero del Booklet sono gli investimenti delle imprese. 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%).

Nel dettaglio del tipo di asset (dato disponibile solo a livello nazionale), il contributo più alto alla crescita degli investimenti in Italia tra il 2019 e il 2023 proviene, considerati anche i forti incentivi, dalle 'costruzioni' che segnano un +38,6% sul 2019. A questo, tuttavia, si affianca una performance estremamente positiva anche degli investimenti delle imprese in immobilizzazioni materiali: la componente 'impianti e macchinari' in Italia 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).

## La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

# Executive Summary

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% (fonte Prometeia).

Su questo fronte, 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.

Non mancano, tuttavia, le imprese che indicano una riduzione dell'ammontare degli investimenti rispetto allo scorso anno: sono il 17,1% degli intervistati e, comunque, circa la metà 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%).

<b>Executive summary</b>	<b>3</b>
<b><i>L'andamento economico della Lombardia rispetto ai benchmark nazionali ed europei</i></b>	
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**

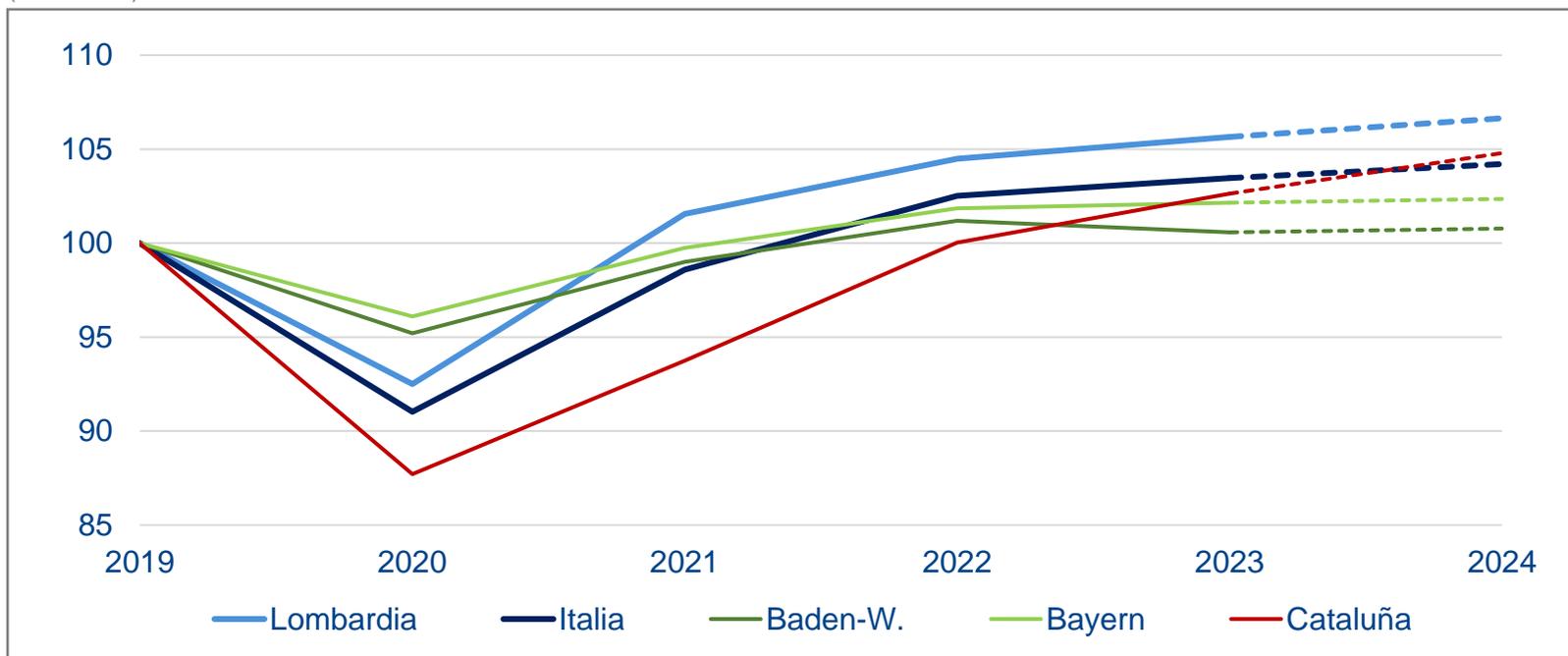
# Previsioni PIL e occupazione

# Previsioni PIL e occupazione

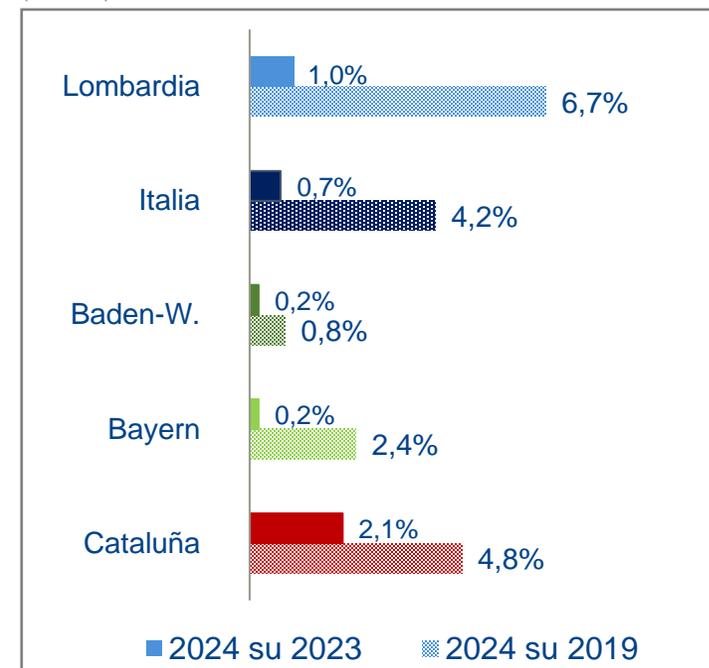
## PIL / 2019-2024 *new*

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. %)



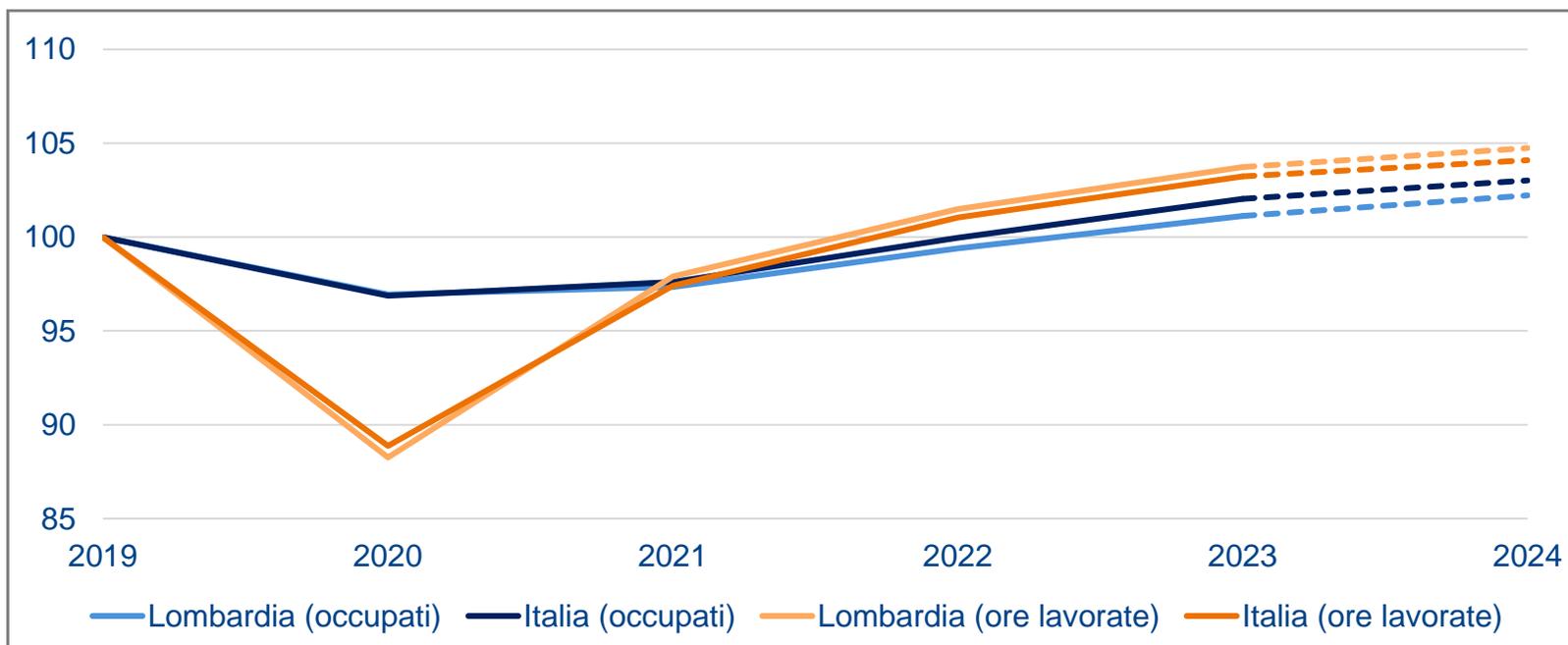
Nota: I tassi di crescita del PIL nel 2024 applicati alle regioni tedesche sono la stima formulata per la Germania dal Fondo Monetario Internazionale.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat, Destatis, Fondo Monetario Internazionale, Statistische Amter des Bundes und der Lander, Prometeia (scenario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

# Previsioni PIL e occupazione

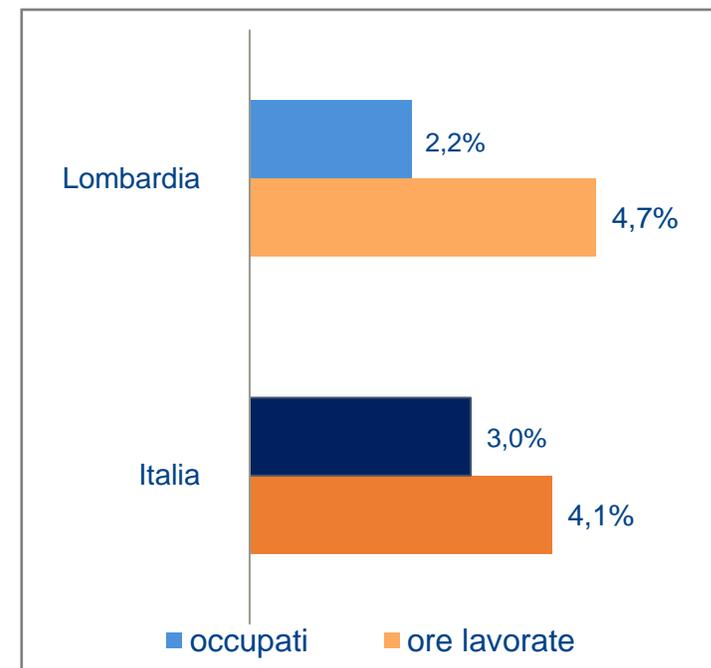
## OCUPAZIONE E ORE LAVORATE / 2019-2024 *new*

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**

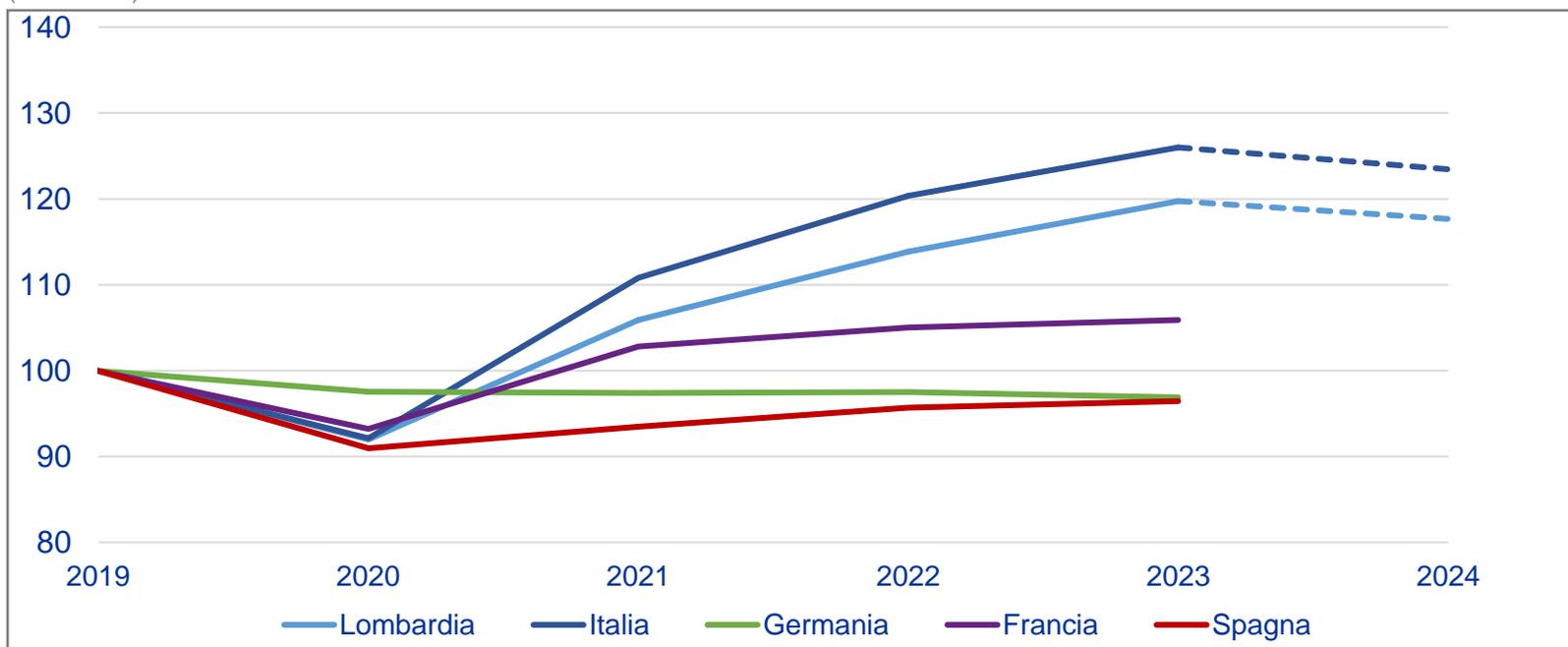
# Gli investimenti fissi lordi

# Investimenti fissi lordi

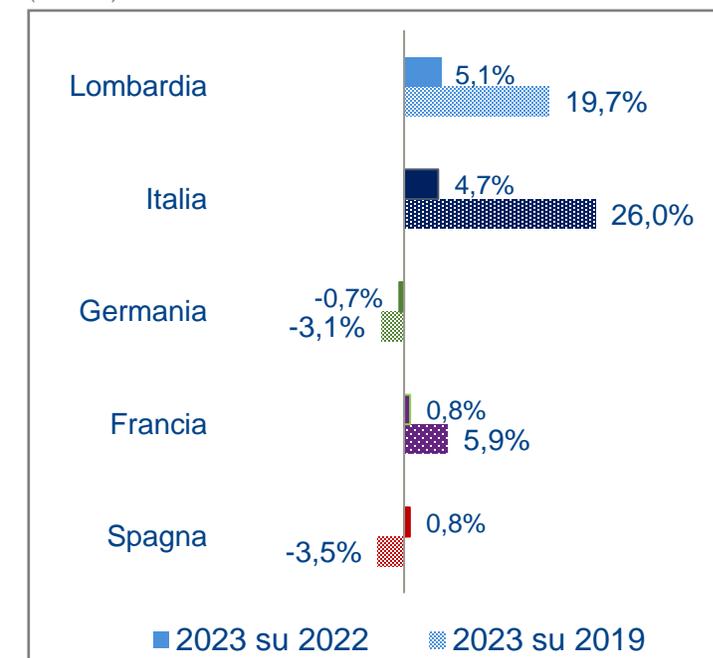
## INVESTIMENTI FISSI LORDI / 2019-2024 *new*

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. %)

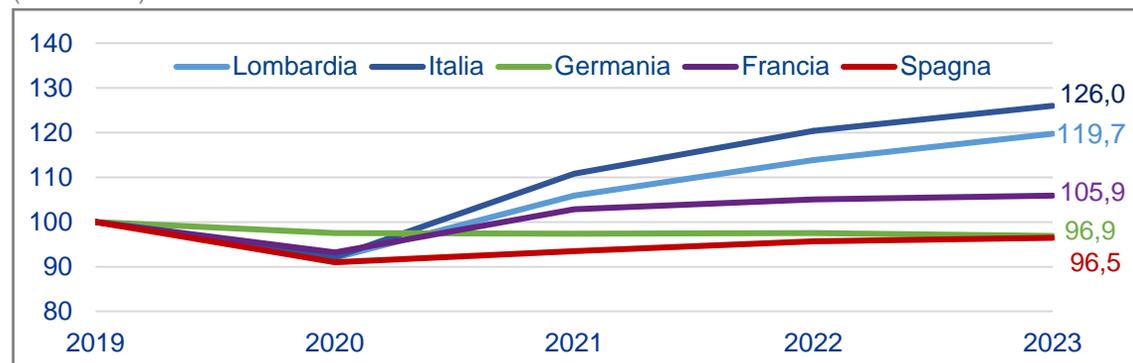


# Investimenti fissi lordi

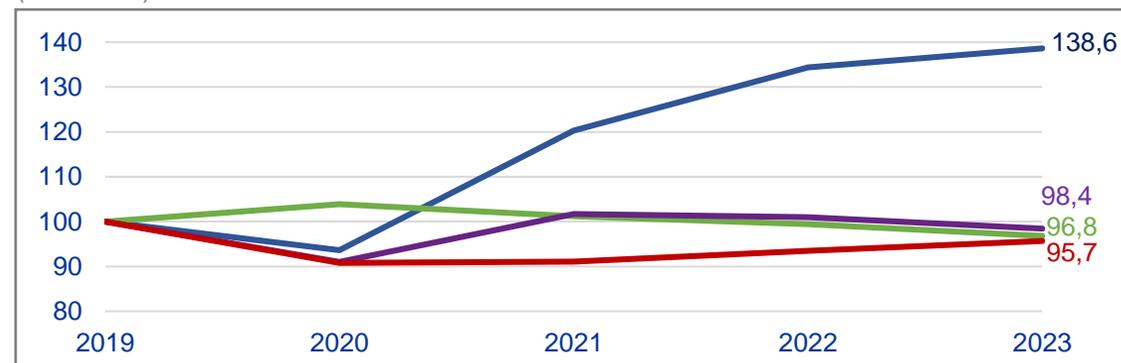
## INVESTIMENTI FISSI LORDI / 2019-2023 *new*

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).

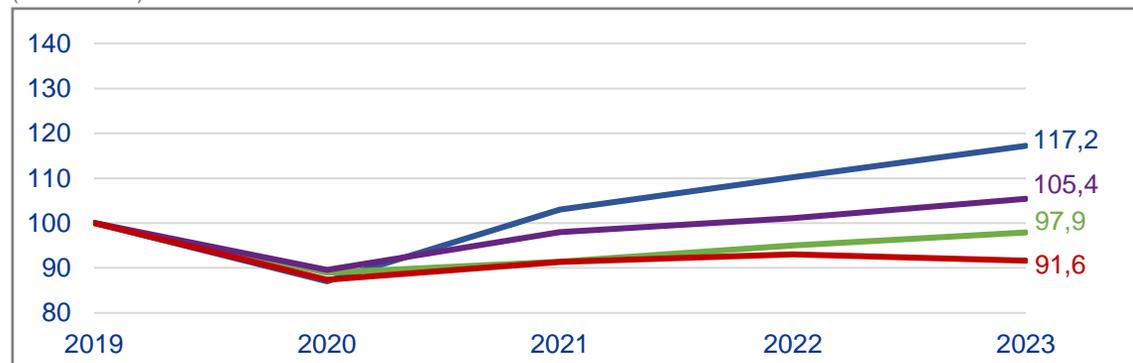
Investimenti fissi lordi - Totali  
(2019=100)



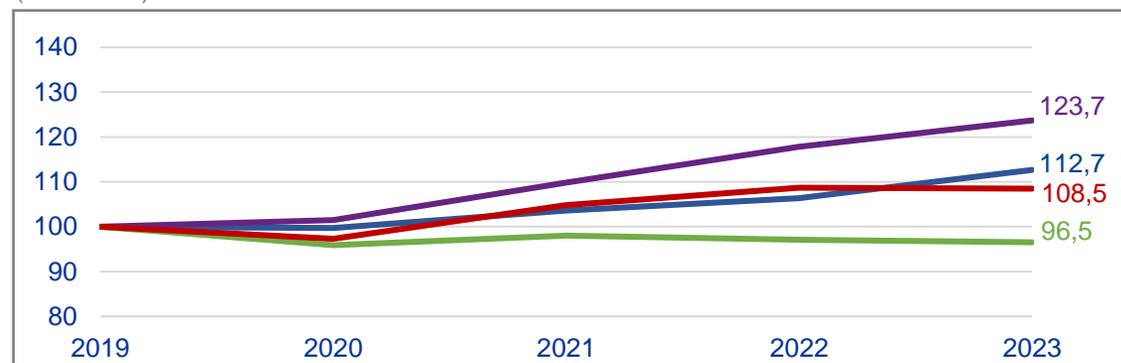
Investimenti fissi lordi - Costruzioni  
(2019=100)



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**

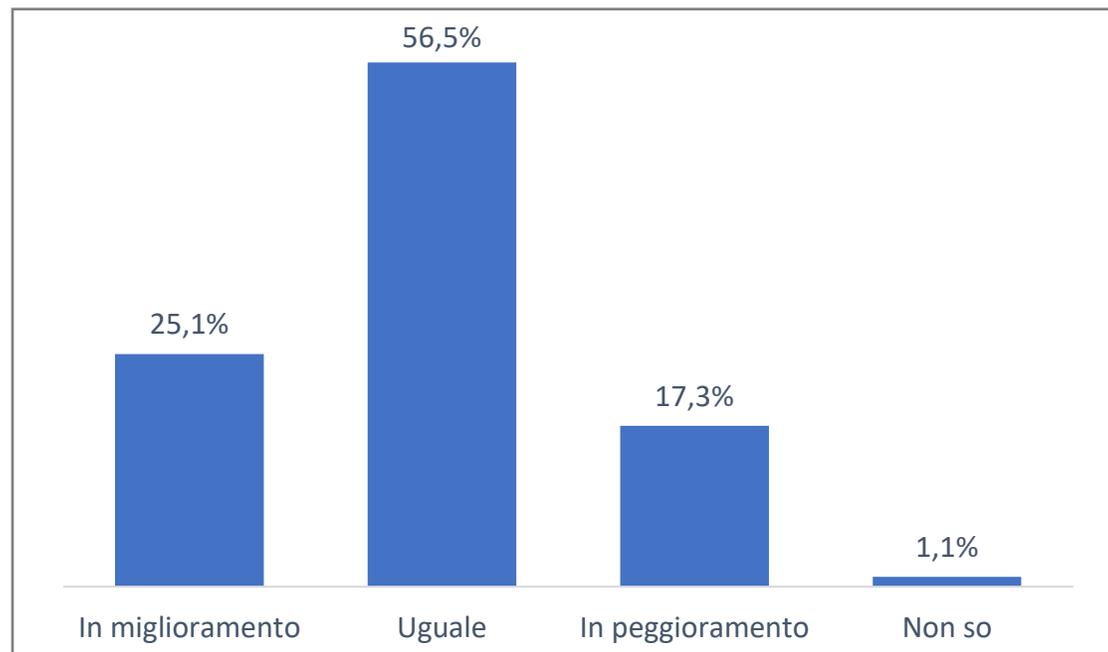
Aprile 2024

# Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

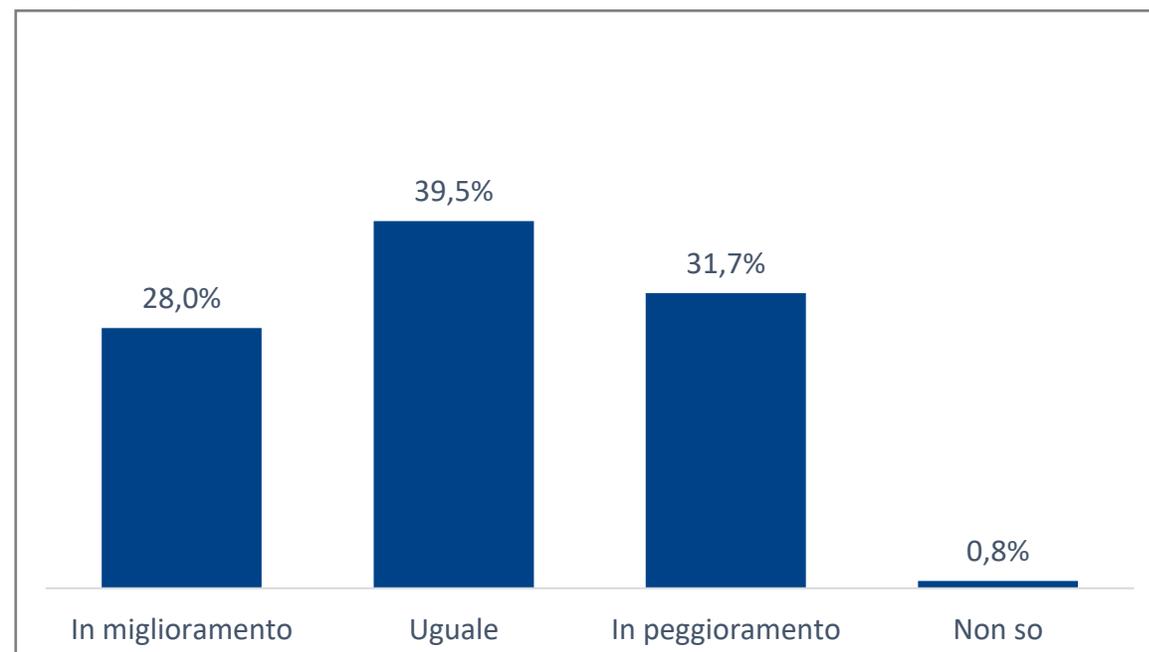
## ASPETTATIVE SULLA SITUAZIONE ECONOMICA LOMBARDA NEL 2024 *new*

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 *new*

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)

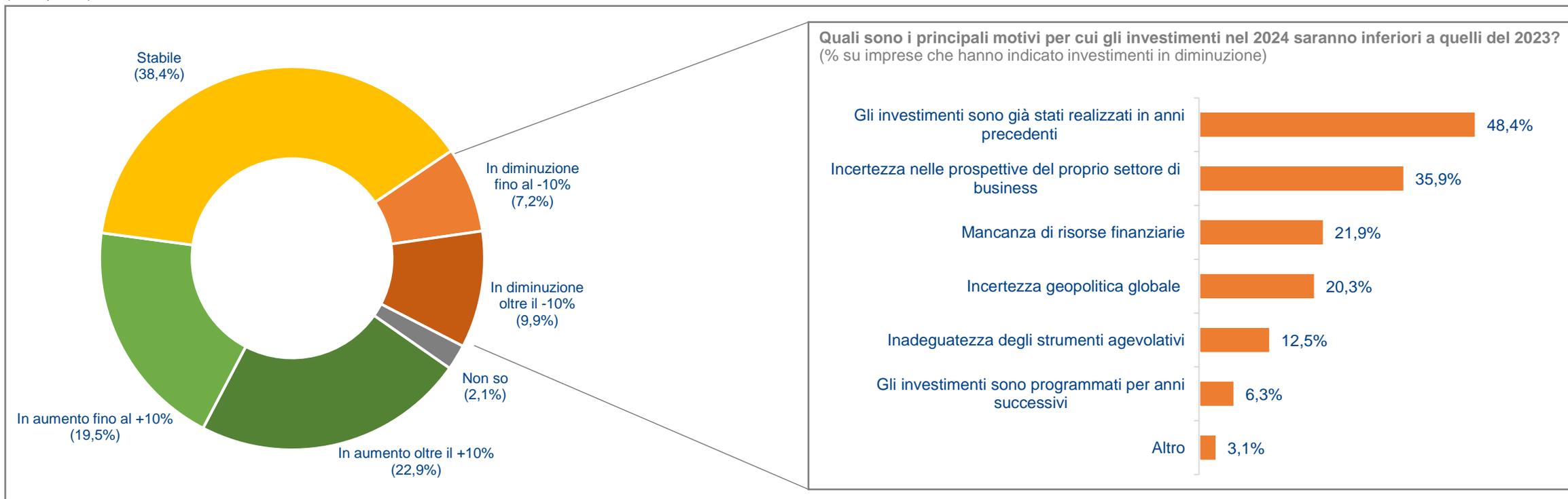


# Il sentiment delle imprese di Assolombarda – flash survey

## INVESTIMENTI PIANIFICATI PER IL 2024 *new*

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**

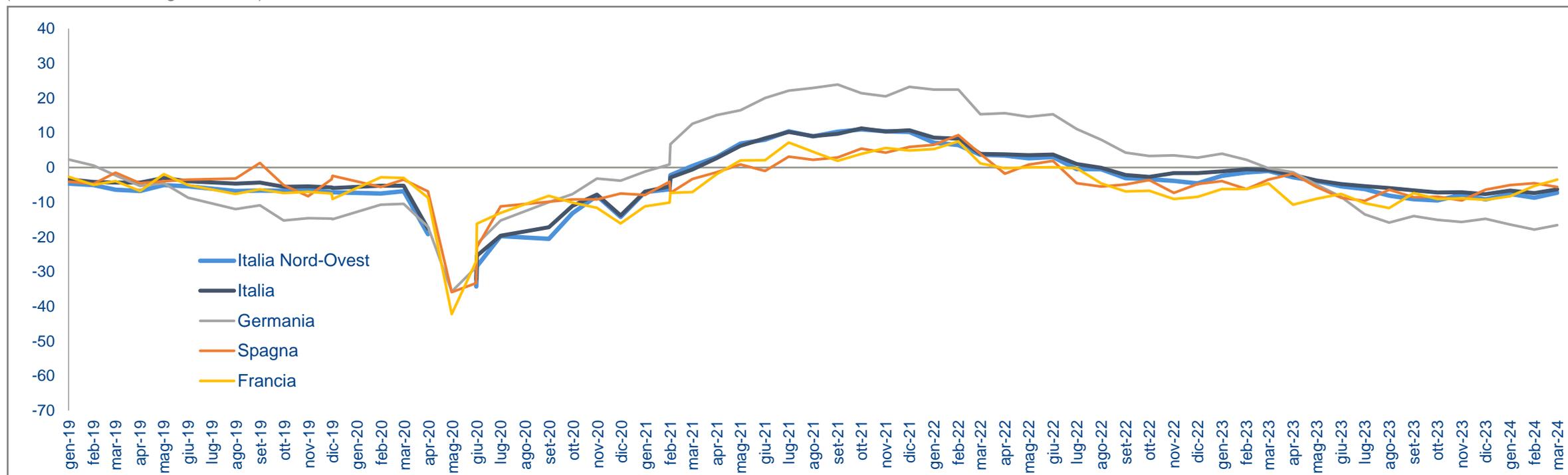
**Clima di fiducia**

# Clima di fiducia

## CLIMA DI FIDUCIA DEL MANIFATTURIERO / marzo 2024 *new*

A marzo 2024 le indagini qualitative di Istat rilevano nel Nord-Ovest una crescita del clima di fiducia delle imprese manifatturiere, ora sui livelli più alti da luglio 2023; tuttavia, l'indice rimane ampiamente negativo e si muove all'interno di un trend abbastanza altalenante da alcuni mesi.

Clima di fiducia del manifatturiero  
(saldo mensile destagionalizzato)



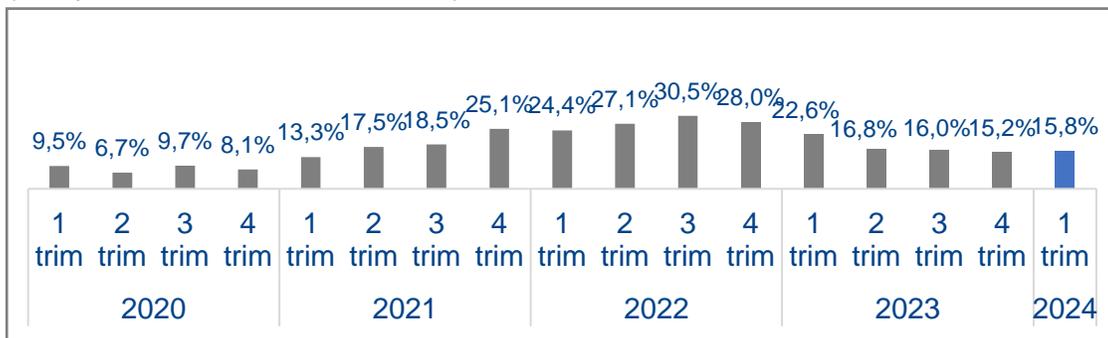
Nota: nel mese di aprile 2020 l'Istat non ha diffuso il dato dell'Italia e del Nord-Ovest a causa dell'emergenza sanitaria in corso.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

# Clima di fiducia

## OSTACOLI ALLE ESPORTAZIONI DEL MANIFATTURIERO / 1° trimestre 2024 *new*

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)



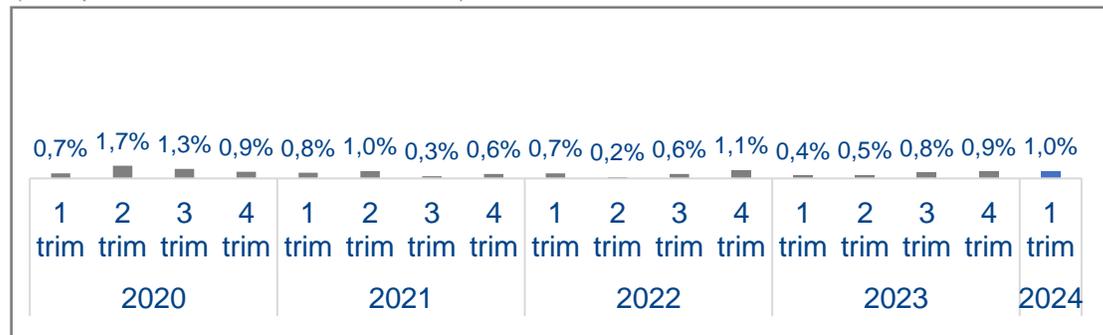
**Allungamento dei tempi di consegna**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



**Altri fattori**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



**Finanziamenti**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)

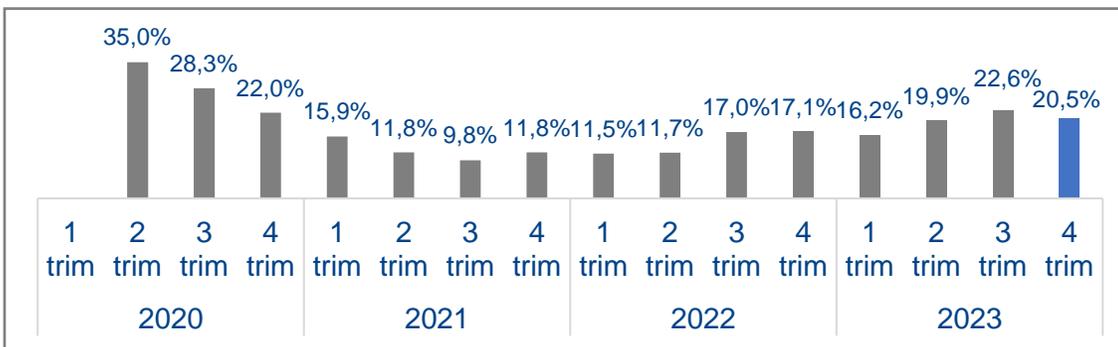


# Clima di fiducia

## 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.

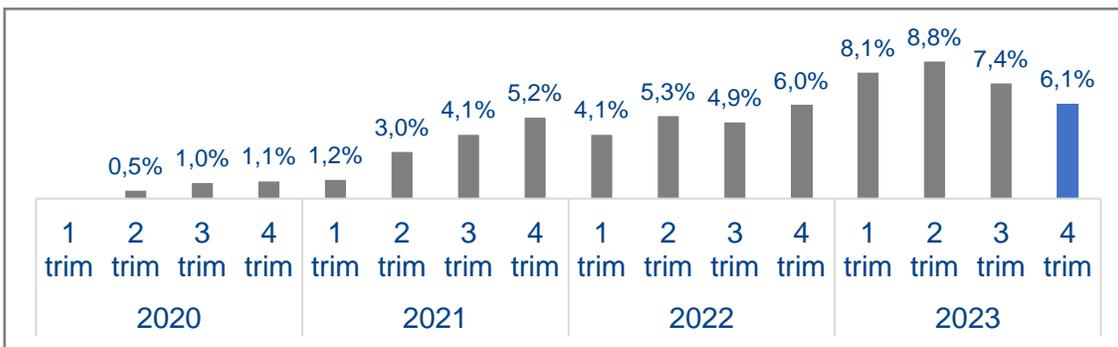
**Insufficienza di domanda**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



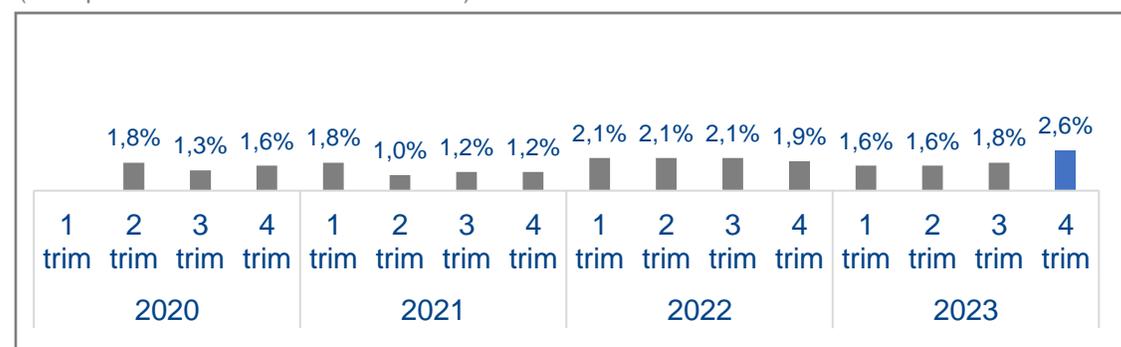
**Insufficienza impianti e/o materiali**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



**Scarsità di manodopera**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)



**Vincoli finanziari**  
(% imprese manifatturiere Nord-Ovest)

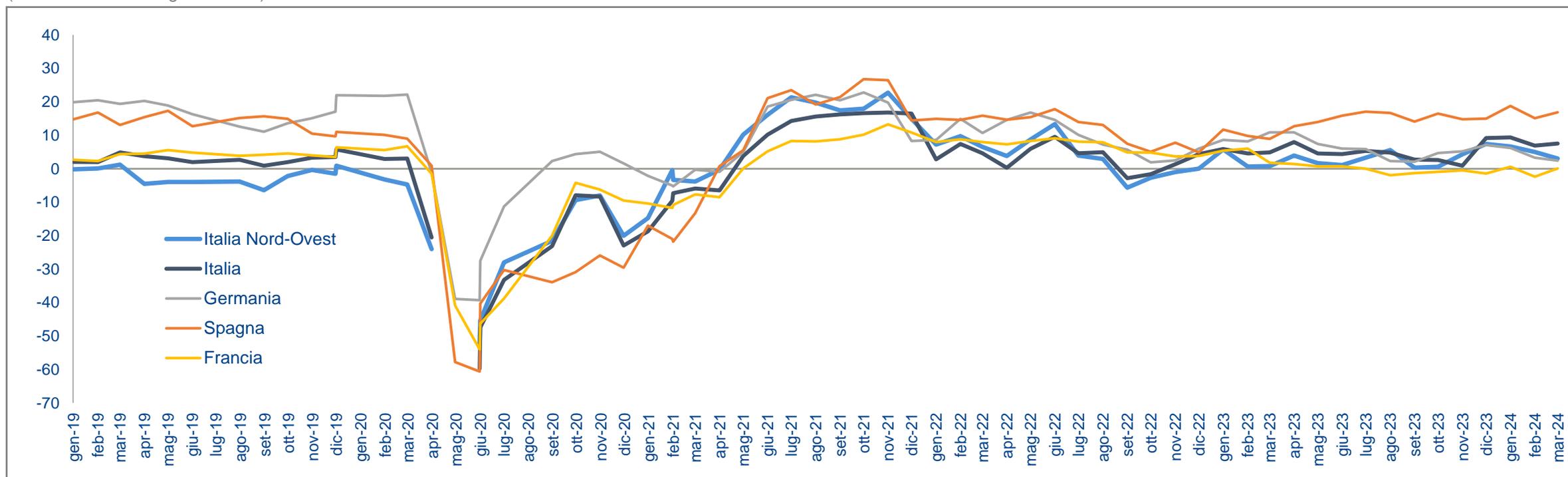


# Clima di fiducia

## CLIMA DI FIDUCIA DEI SERVIZI / marzo 2024 *new*

Diversamente dal manifatturiero, a marzo nel Nord-Ovest il clima di fiducia delle imprese dei servizi scende sul livello più basso da ottobre dello scorso anno, pur mantenendosi in questo caso in area positiva.

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.

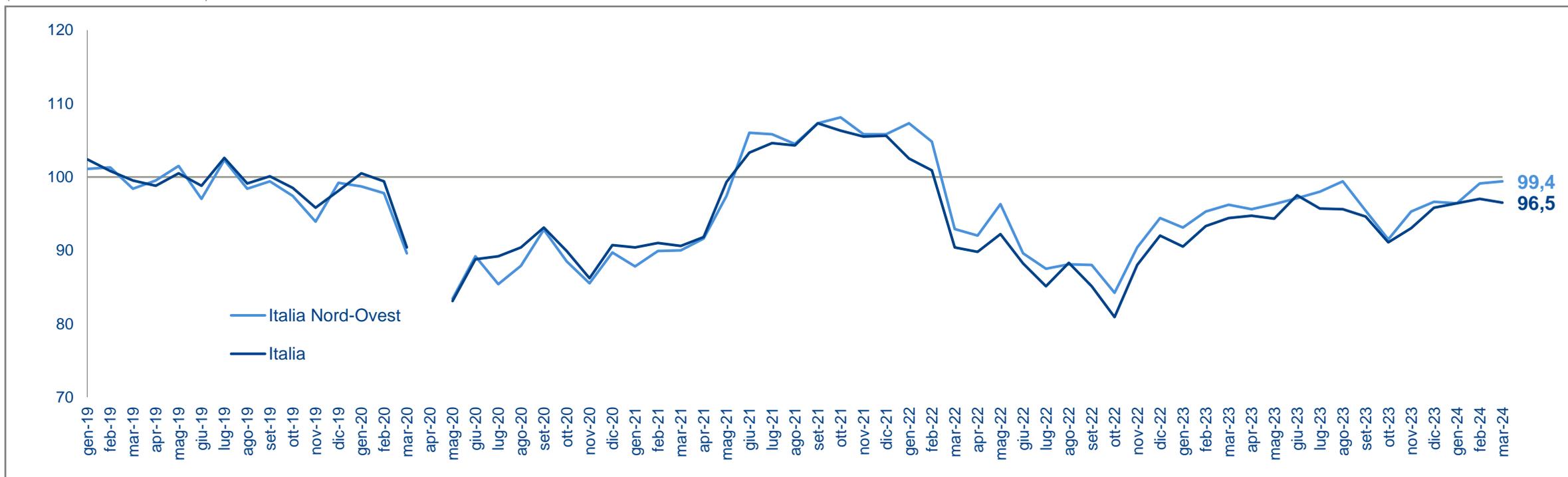
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Commissione Europea, Istat

# Clima di fiducia

## CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI / marzo 2024 *new*

A marzo si registra un'ulteriore salita della fiducia dei consumatori nel Nord-Ovest, per via di un più favorevole un clima economico.

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**

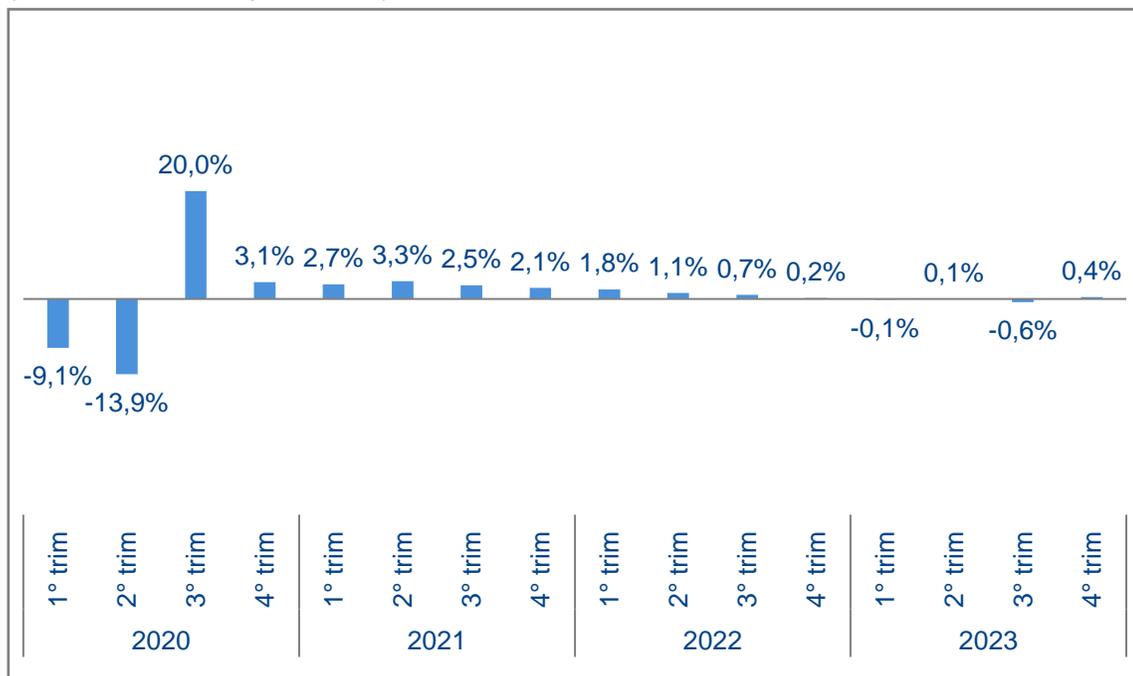
# **Produzione Manifatturiera**

# Produzione manifatturiera

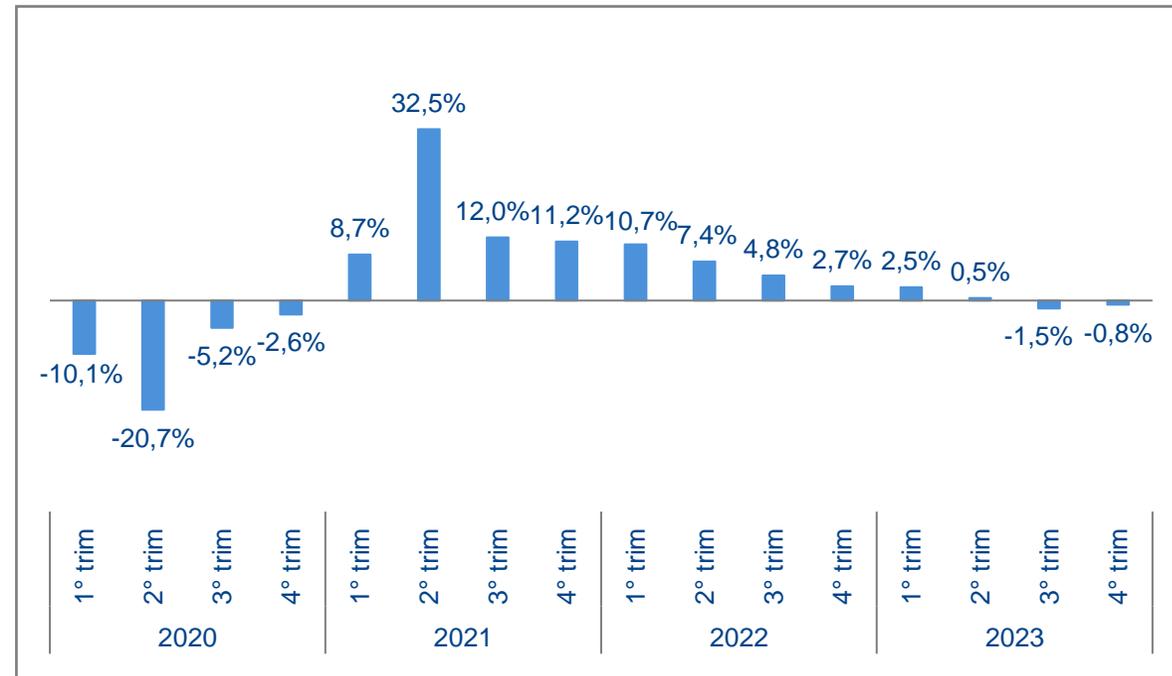
## PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA / 4° trimestre 2023

Tra ottobre e dicembre la produzione industriale lombarda cresce di un timido +0,4% sul trimestre precedente; l'incremento non è tuttavia sufficiente per tornare sui livelli di un anno prima e nel quarto trimestre ci si ferma a un -0,8% rispetto allo stesso periodo del 2022.

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



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



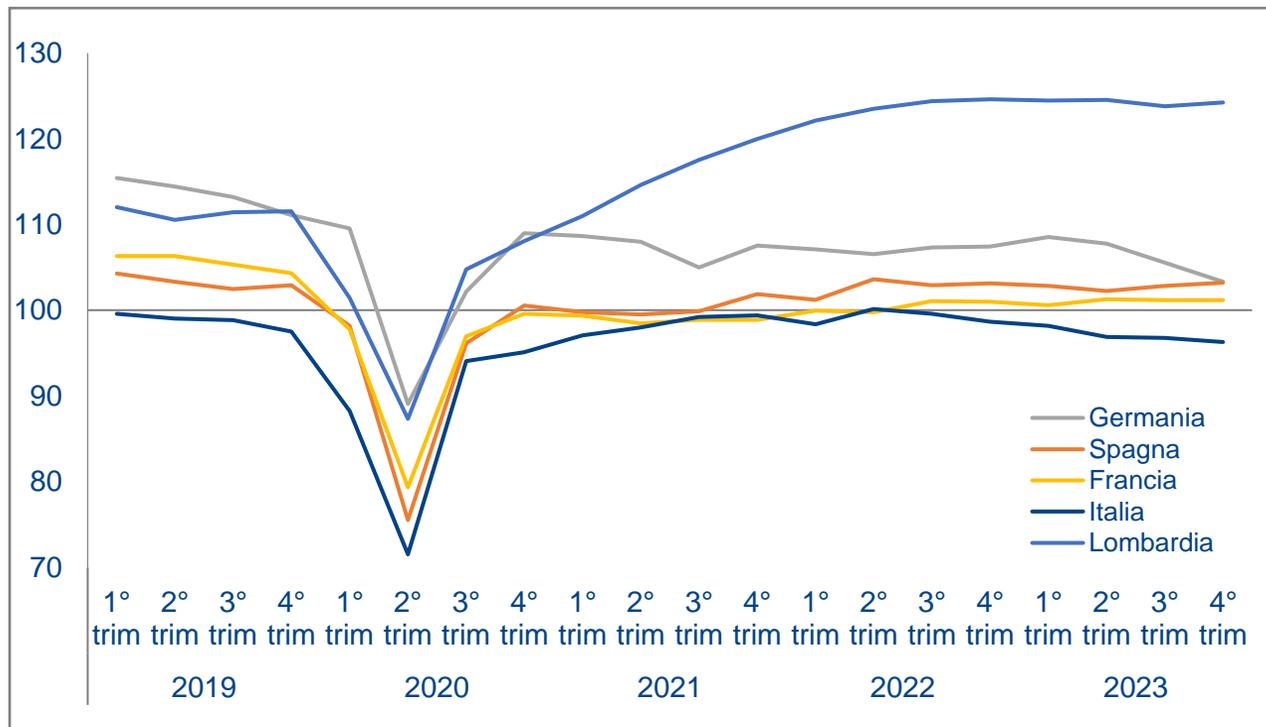
# Produzione manifatturiera

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA - BENCHMARK EUROPEO / 4° trimestre 2023

Nel complesso del 2023 la produzione manifatturiera lombarda è aumentata del +0,2% rispetto al 2022, crescita che, sebbene lieve, si distacca dal deciso arretramento a livello italiano del -2,2%. Rispetto al pre-Covid emerge un quadro particolarmente differenziato a livello nazionale e tra i benchmark europei: i livelli produttivi della Lombardia superano quelli del 2019 di ben il +11,1%, l'Italia è ancora a -1,8%, la Spagna a -0,5%, la Francia a -4,3% e la Germania a -6,5%.

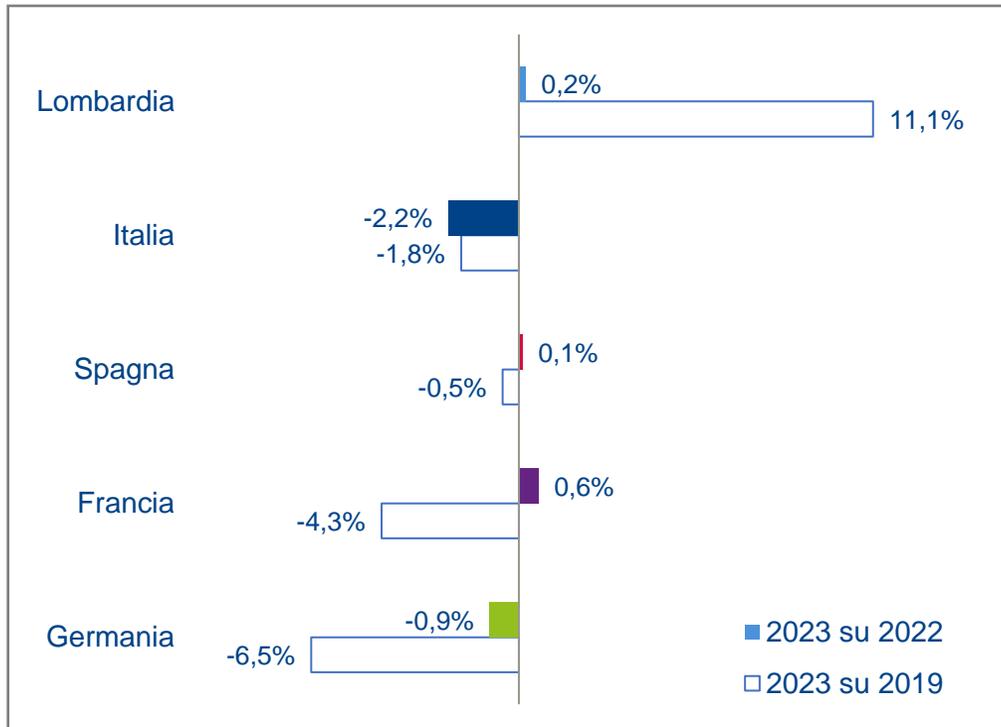
### Produzione manifatturiera

(indice trimestrale destagionalizzato, 2010=100)



### Produzione manifatturiera

(var. %)

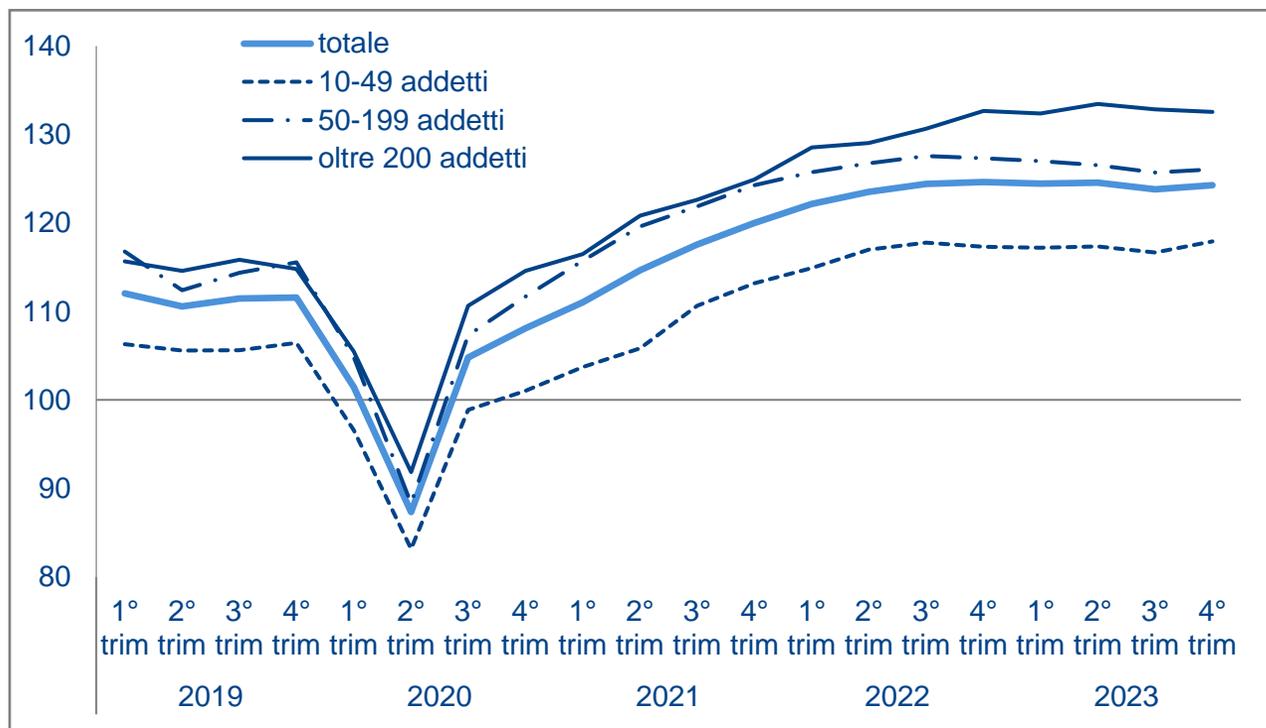


# Produzione manifatturiera

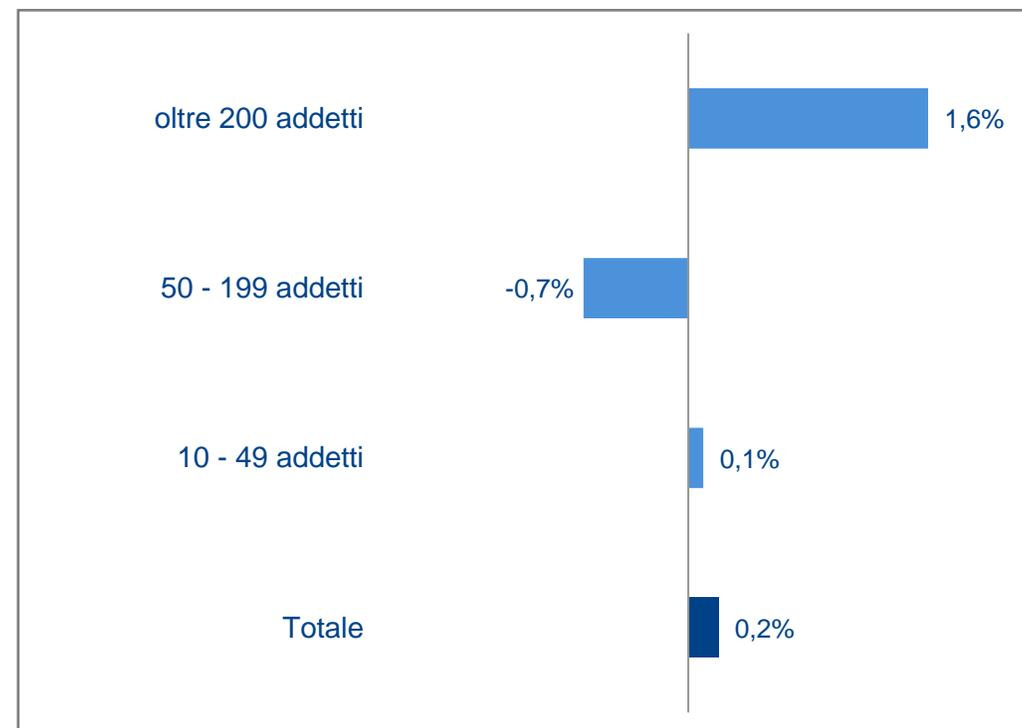
## PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA PER CLASSI DIMENSIONALI DI IMPRESA / 4° trim. 2023

La crescita lombarda annua del +0,2% sintetizza andamenti differenti tra le classi dimensionali d'impresa, con un traino delle grandi imprese (+1,6%) e flessione delle realtà più piccole (-0,7%), mentre rimane pressoché stabile la produzione manifatturiera delle medie imprese (+0,1%).

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



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

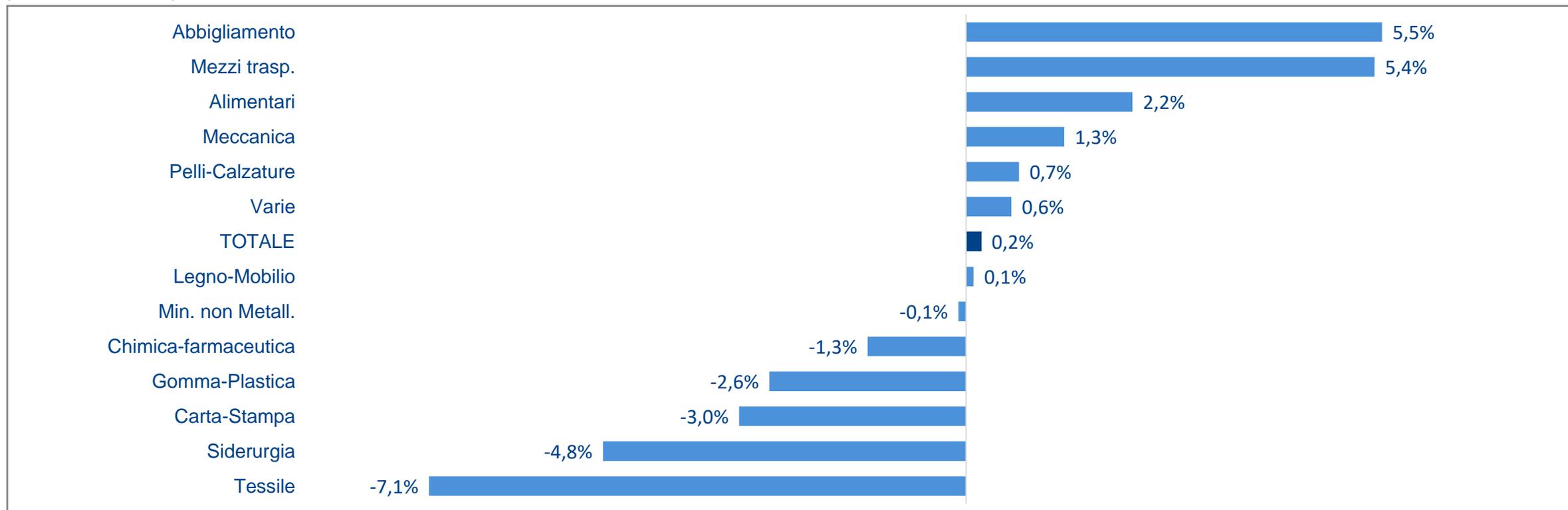


# Produzione manifatturiera

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA LOMBARDA PER SETTORI / 4° trimestre 2023

Nel dettaglio dei settori, nel 2023 gli incrementi più sostenuti riguardano l'abbigliamento (+5,5% sul 2022) e i mezzi di trasporto (+5,4%), seguiti da alimentare (+2,2%), meccanica (+1,3%) e il comparto del pelli-calzature (+0,7%). Al contrario, le contrazioni più decise interessano il tessile (-7,1%) e la siderurgia (-4,8%).

Produzione manifatturiera lombarda per settori  
(var. % 2023 su 2022)



BOOKLET ECONOMIA

# La Lombardia nel confronto nazionale ed europeo

# Export

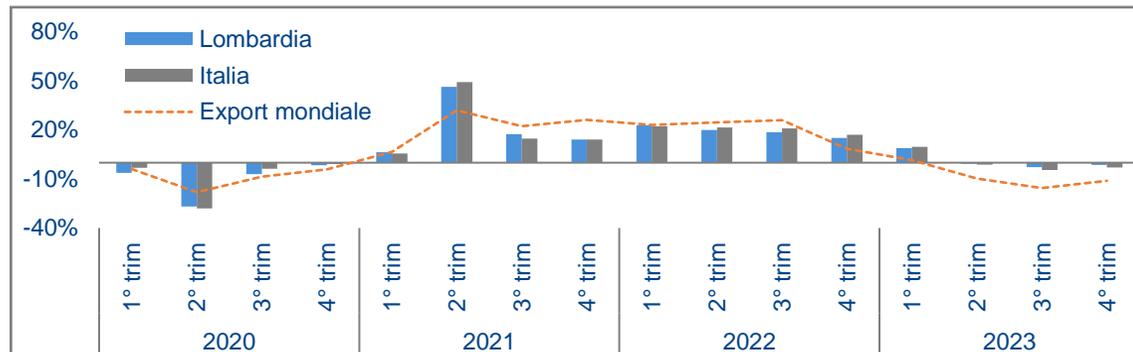
# Export

## 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%)**.

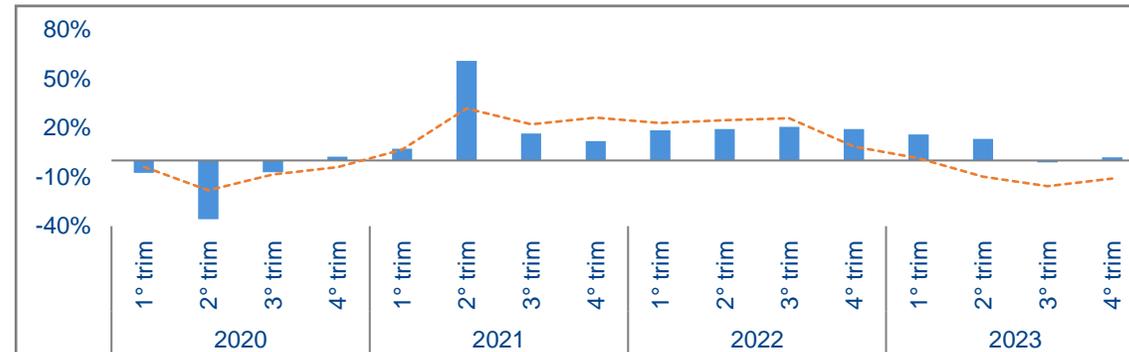
### Export Lombardia e Italia

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



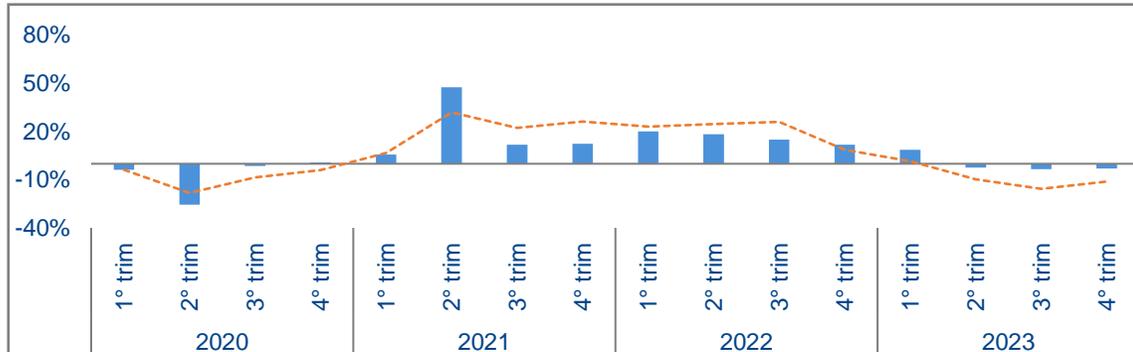
### Export Piemonte

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



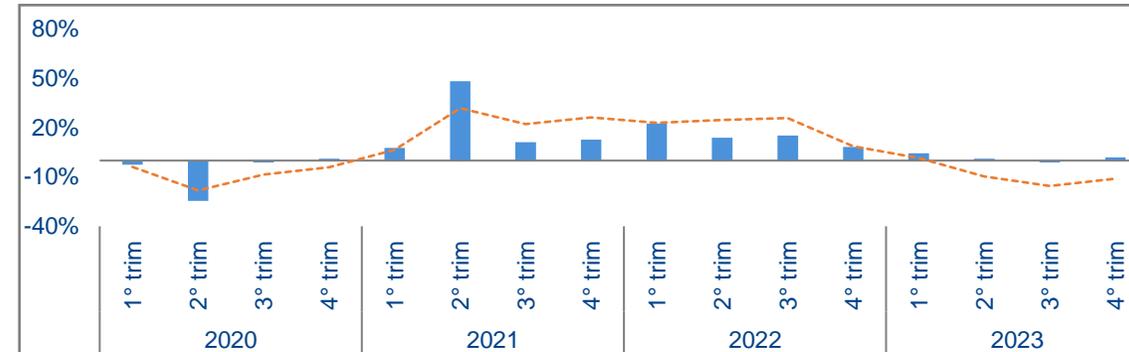
### Export Veneto

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



### Export Emilia-Romagna

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



I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat e ITC Statistics

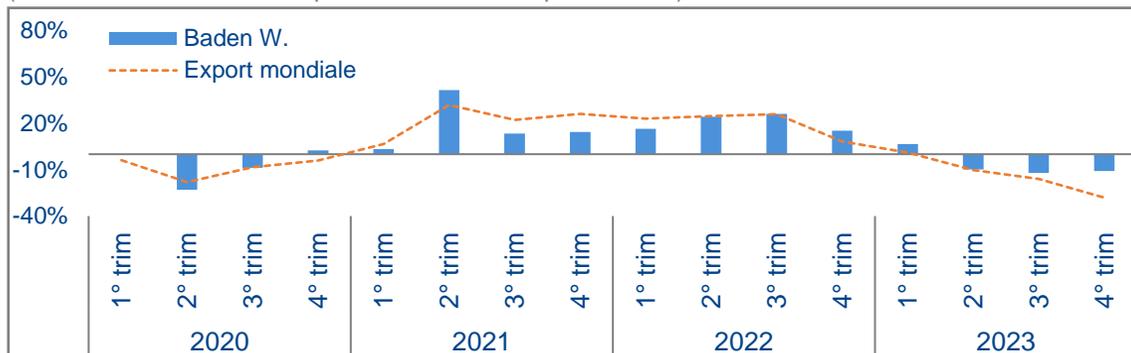
# Export

## 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 Catalogna un -2,5%.

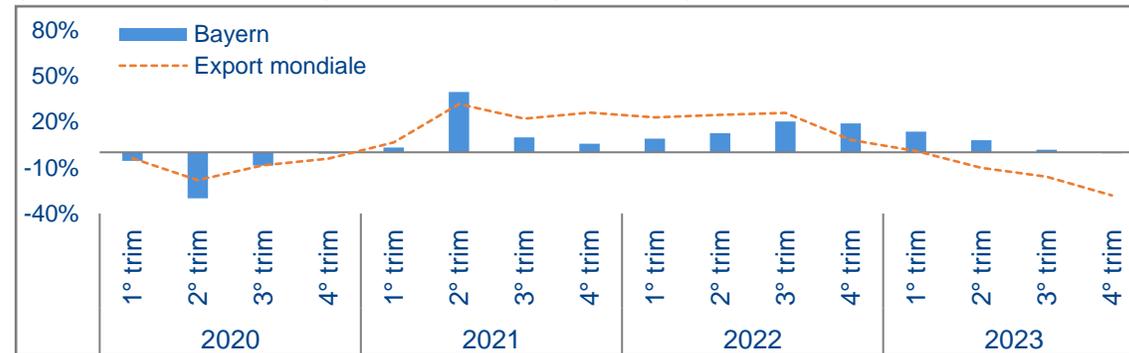
### Export Baden-Württemberg

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



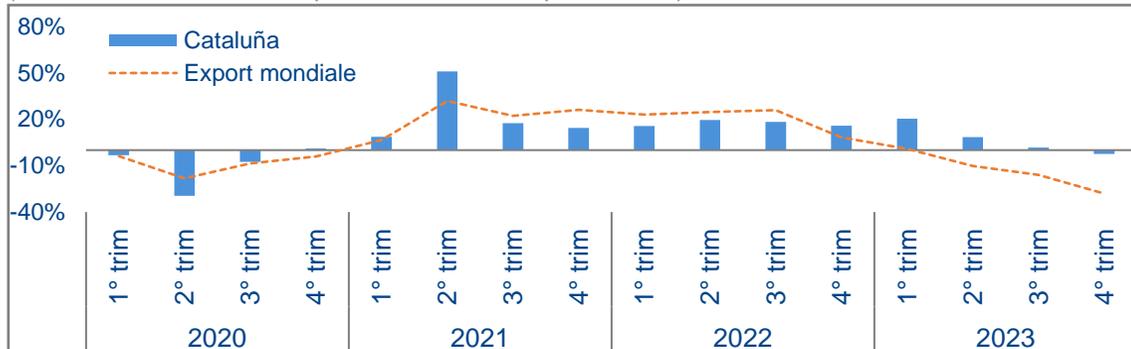
### Export Bayern

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



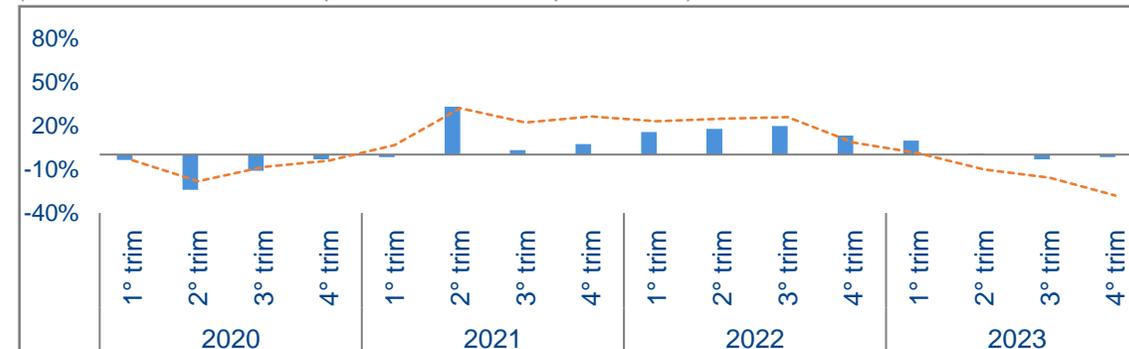
### Export Catalogna

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



### Export Auvergne-Rhône-Alpes

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

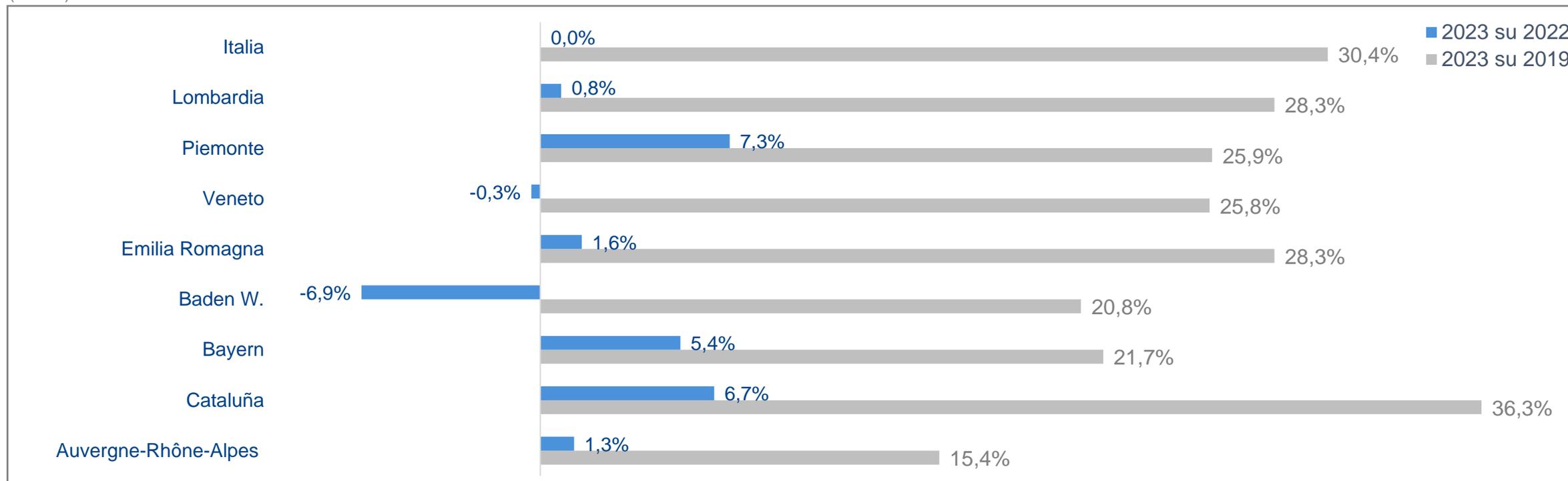


# Export

## 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. %)

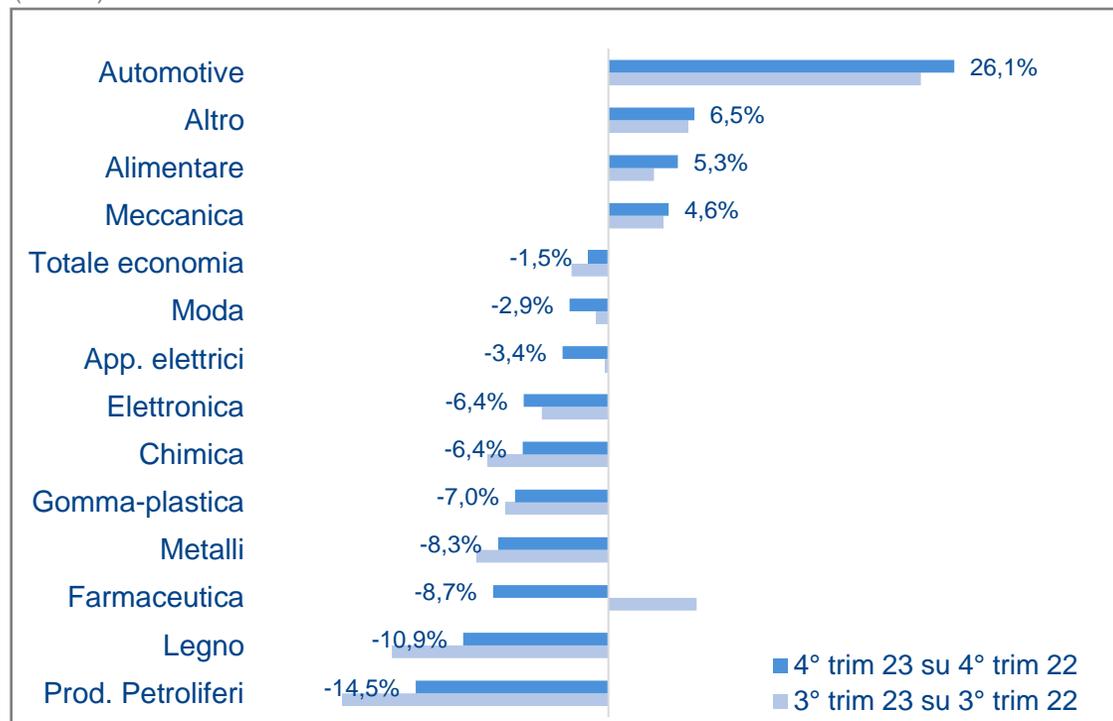


# Export

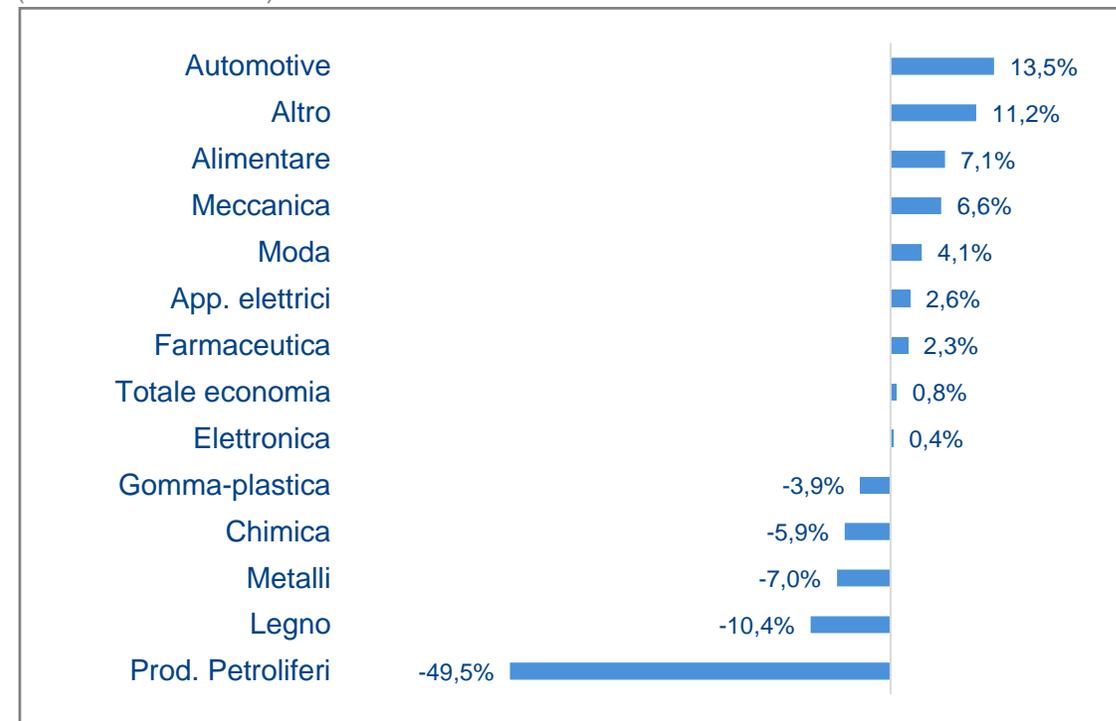
## EXPORT LOMBARDO: FOCUS SETTORI MANIFATTURIERI / 4° trimestre 2023

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%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024

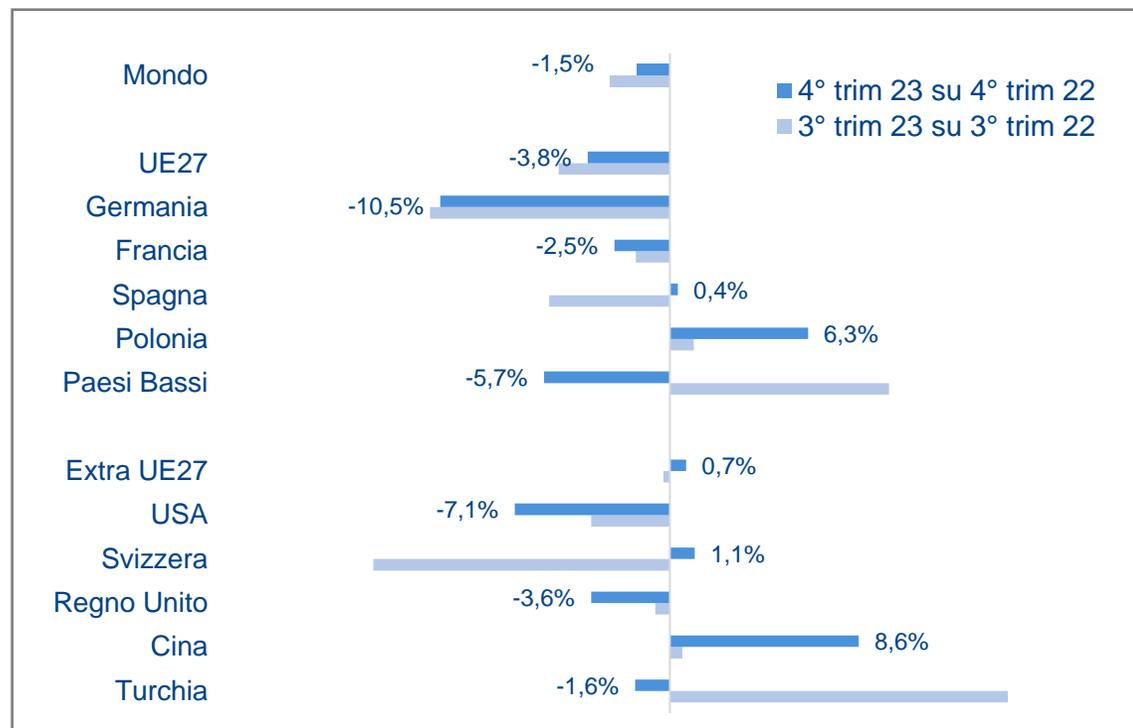
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

# Export

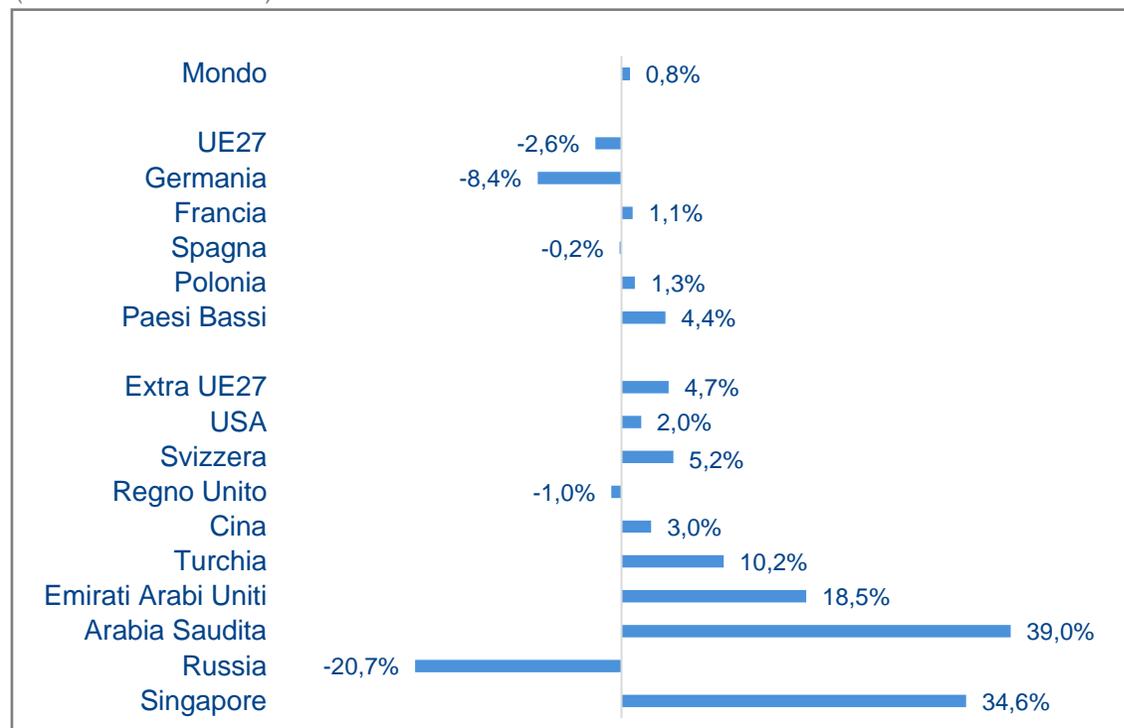
## EXPORT LOMBARDO: FOCUS PAESI / 4° trimestre 2023

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%). I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

**Mercato  
del lavoro**

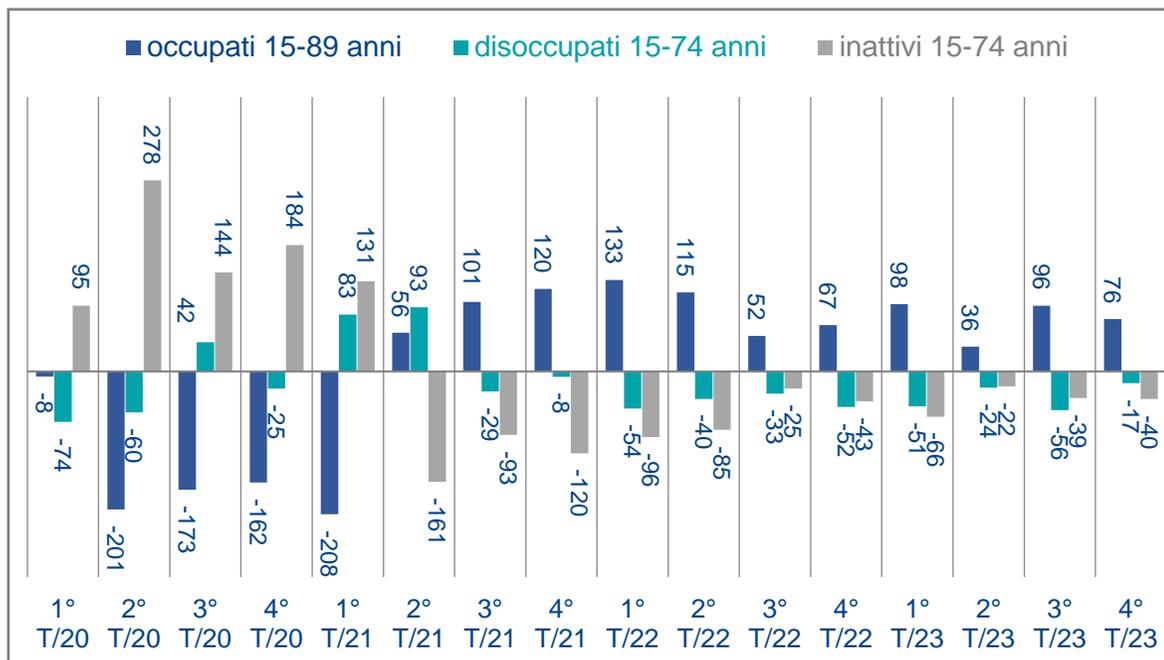
# Mercato del lavoro

## 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).

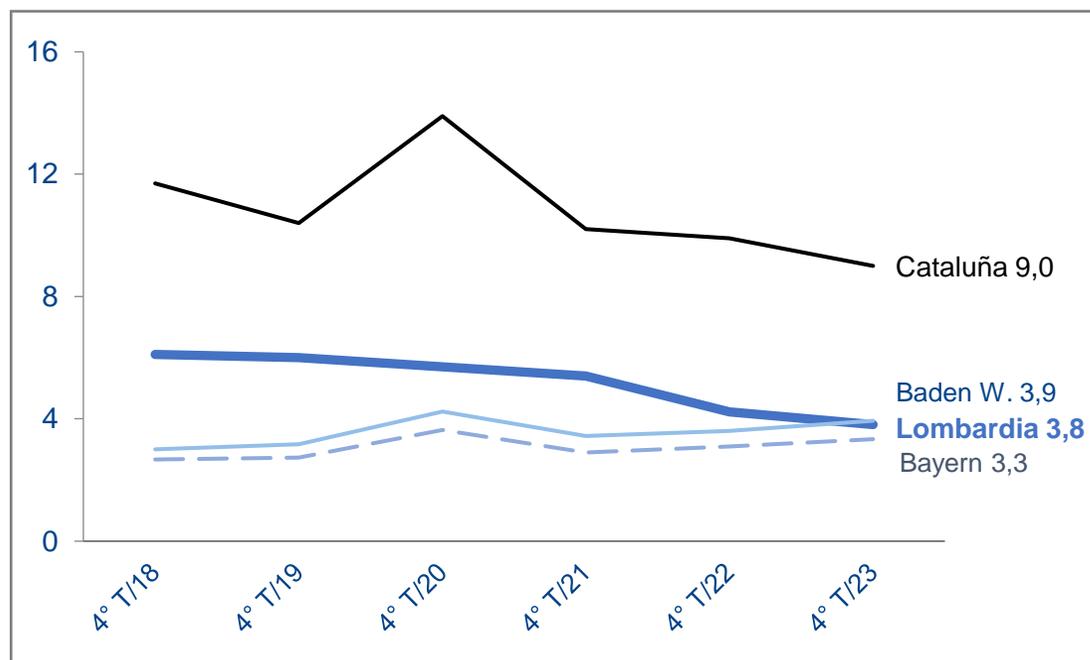
### Occupati, disoccupati, inattivi in Lombardia

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



### Tasso di disoccupazione – confronto regioni europee

(%)



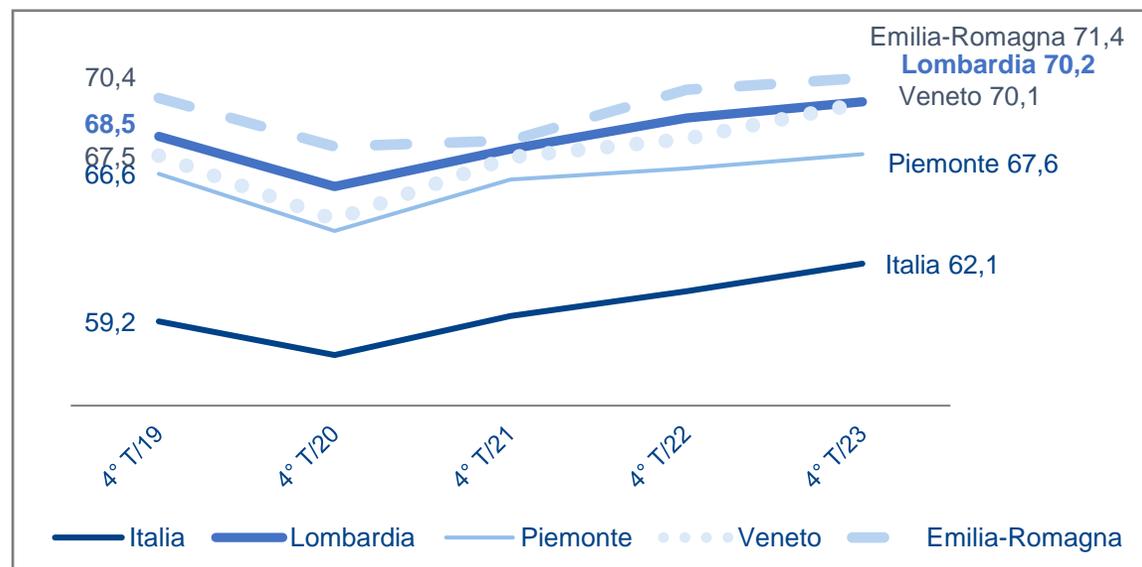
Nota: dal 1° gennaio 2021 la 'Rilevazione sulle forze di lavoro' condotta da Istat recepisce i nuovi criteri stabiliti a livello europeo per l'identificazione degli occupati, comportando una modifica delle serie numeriche diffuse in precedenza: la durata complessiva dell'assenza dal lavoro (più o meno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

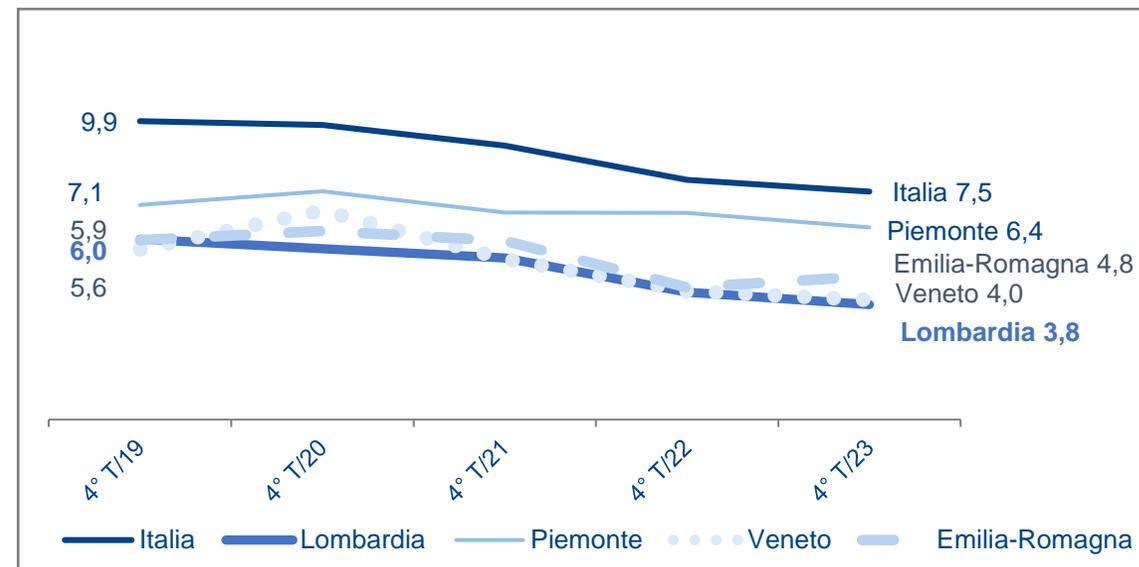
## OCCUPAZIONE E DISOCCUPAZIONE – BENCHMARK REGIONI ITALIANE / 4° trimestre 2023

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 (%)



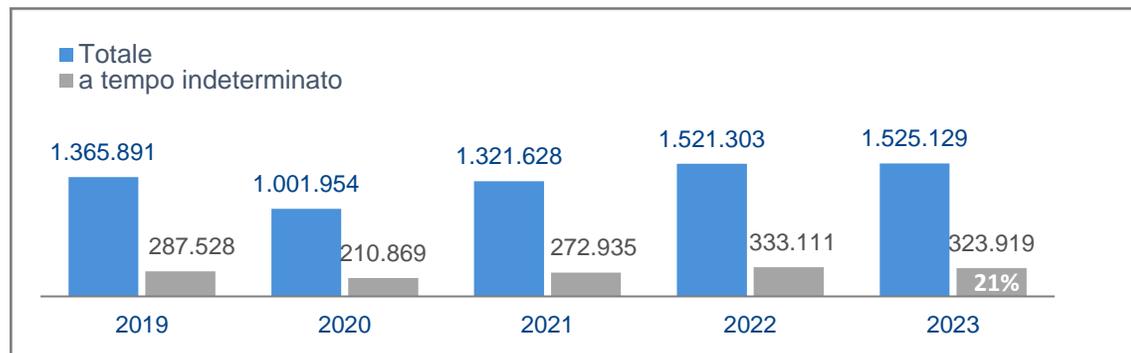
Nota: dal 1° gennaio 2021 la 'Rilevazione sulle forze di lavoro' condotta da Istat recepisce i nuovi criteri stabiliti a livello europeo per l'identificazione degli occupati, comportando una modifica delle serie numeriche diffuse in precedenza: la durata complessiva dell'assenza dal lavoro (più o meno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

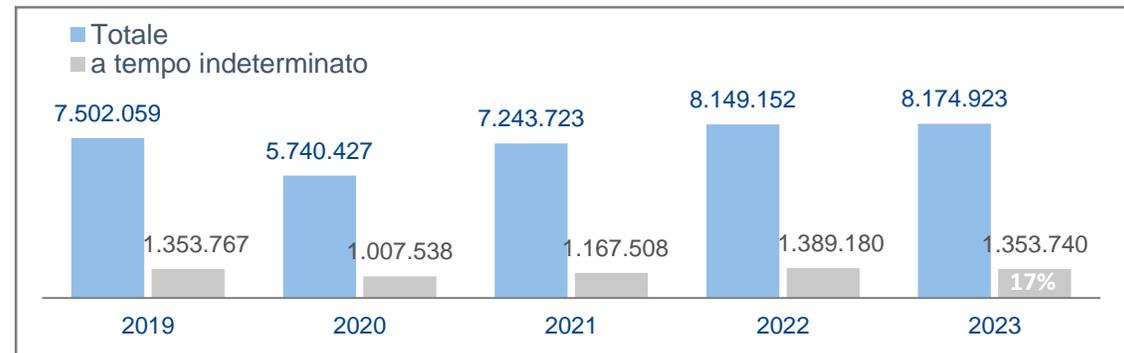
## ASSUNZIONI E CESSAZIONI / 2023 *new*

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%.

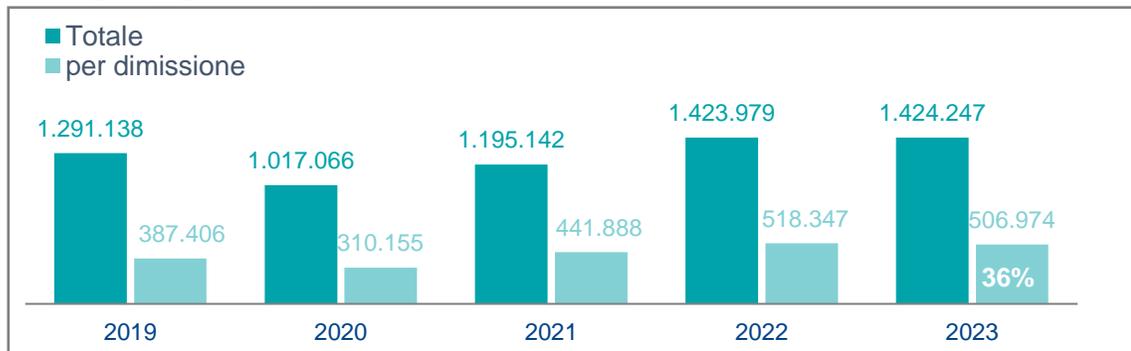
Assunzioni - Lombardia



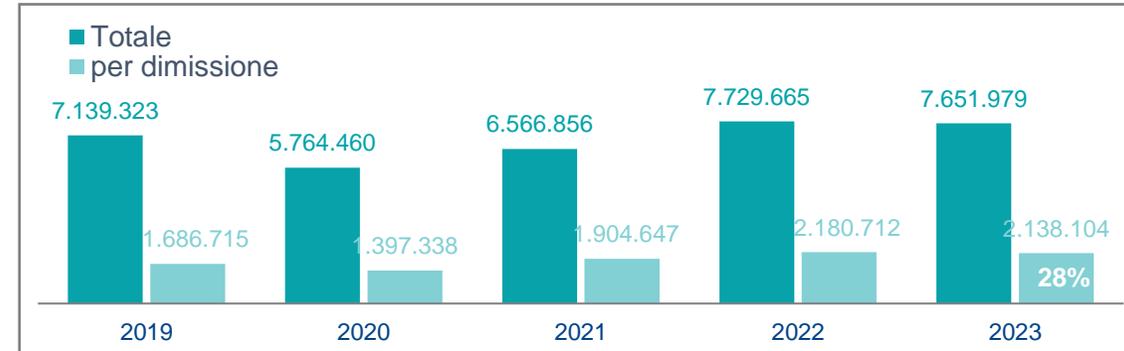
Assunzioni - Italia



Cessazioni - Lombardia



Cessazioni - Italia

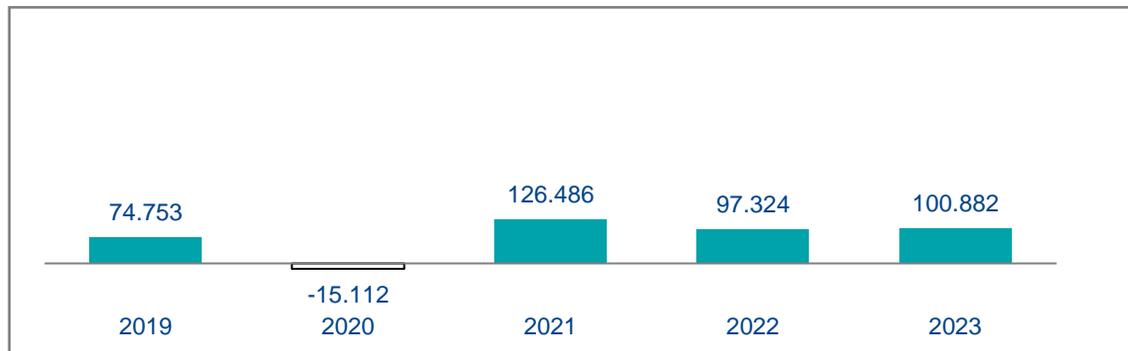


# Mercato del lavoro

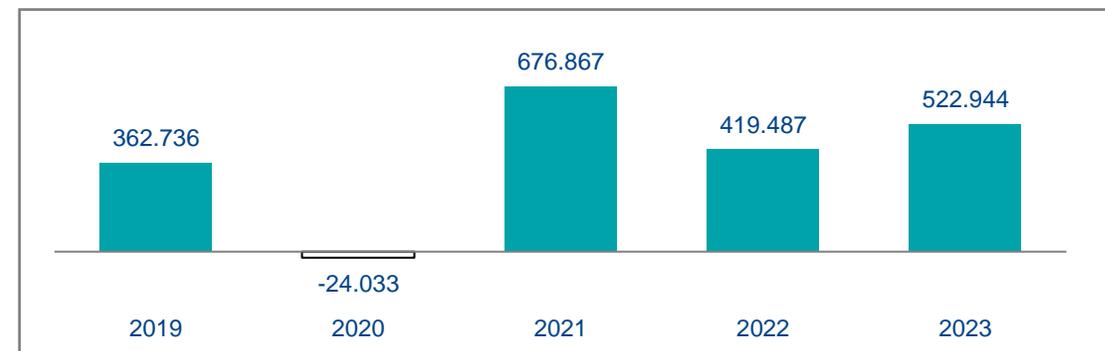
## SALDO FLUSSI OCCUPAZIONE / 2023 *new*

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%).

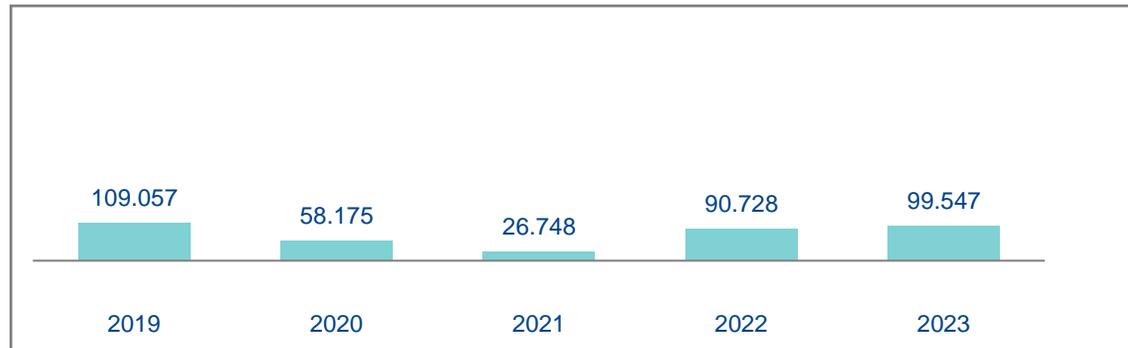
Saldo flussi complessivi - Lombardia



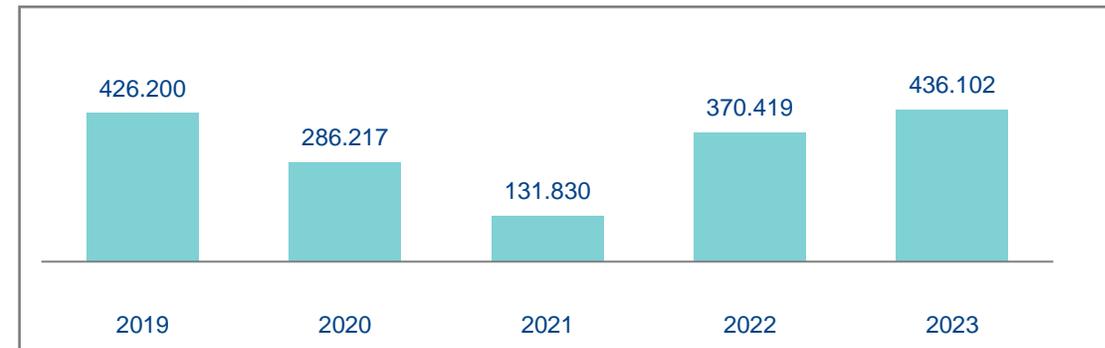
Saldo flussi complessivi - Italia



Saldo flussi a tempo indeterminato - Lombardia



Saldo flussi a tempo indeterminato - Italia

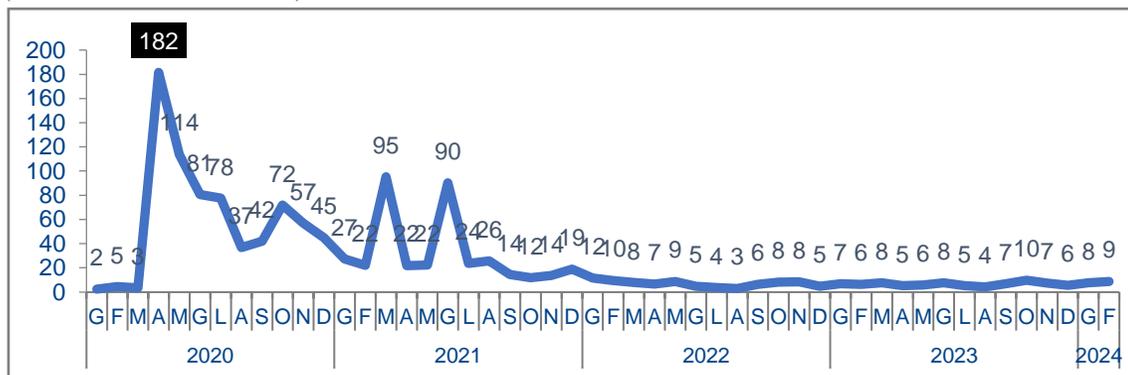


# Mercato del lavoro

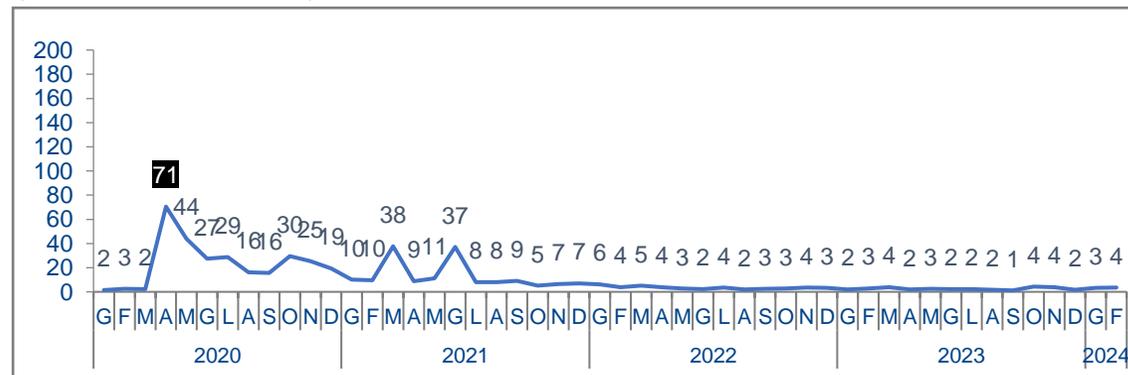
## CASSA INTEGRAZIONE GUADAGNI / febbraio 2024 *new*

A febbraio 2024 le ore autorizzate di cassa integrazione in Lombardia aumentano a 9 milioni dagli 8 di gennaio; tra le altre regioni benchmark, solo in Piemonte a febbraio crescono le ore autorizzate.

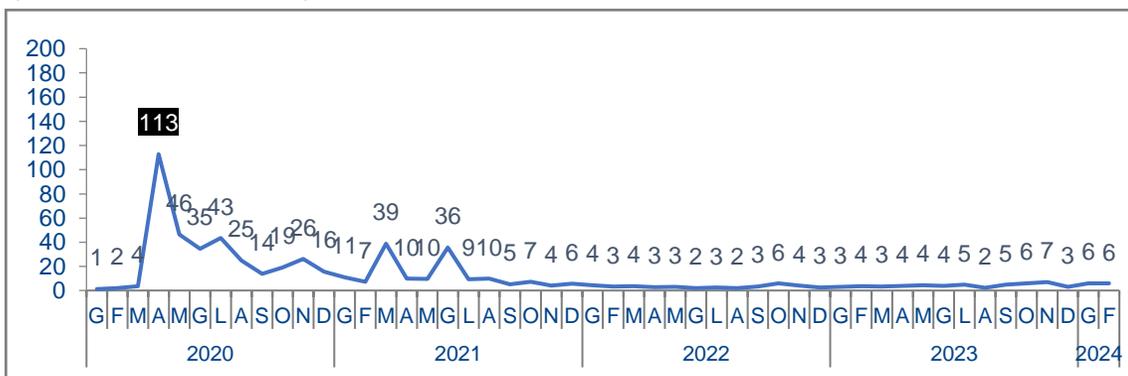
**Cassa Integrazione Guadagni - Lombardia**  
(milioni di ore autorizzate)



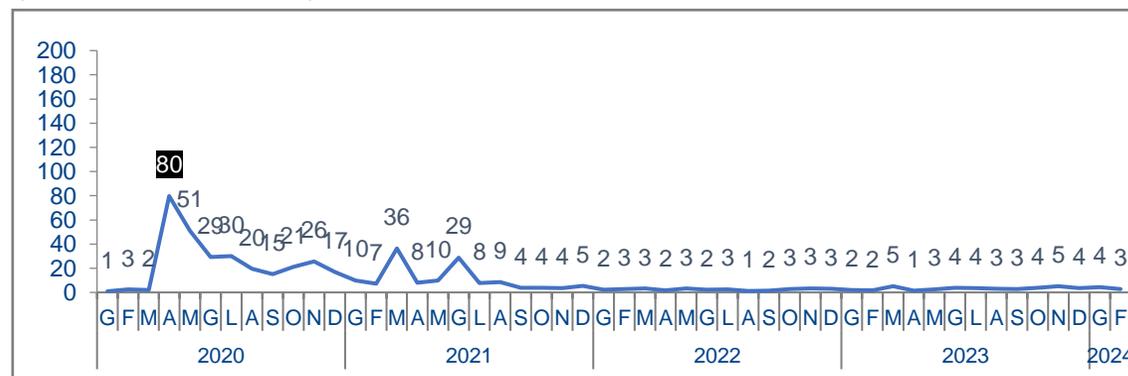
**Cassa Integrazione Guadagni - Piemonte**  
(milioni di ore autorizzate)



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



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



BOOKLET ECONOMIA

**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

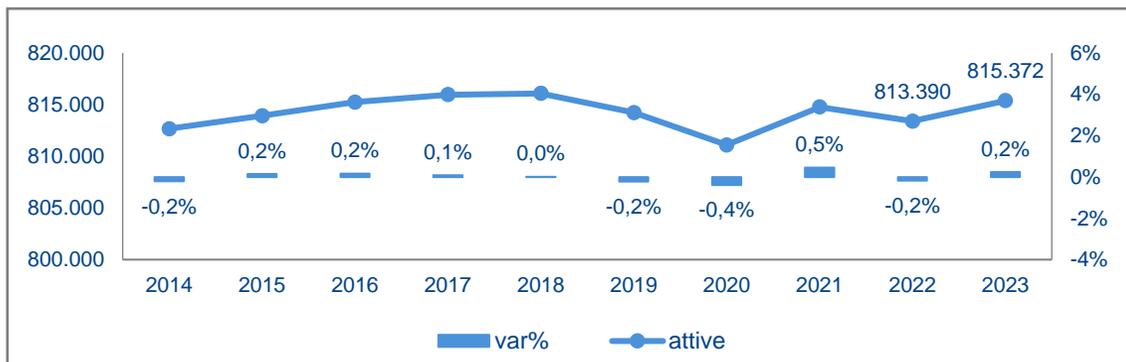
# Demografia di impresa

# Demografia di impresa

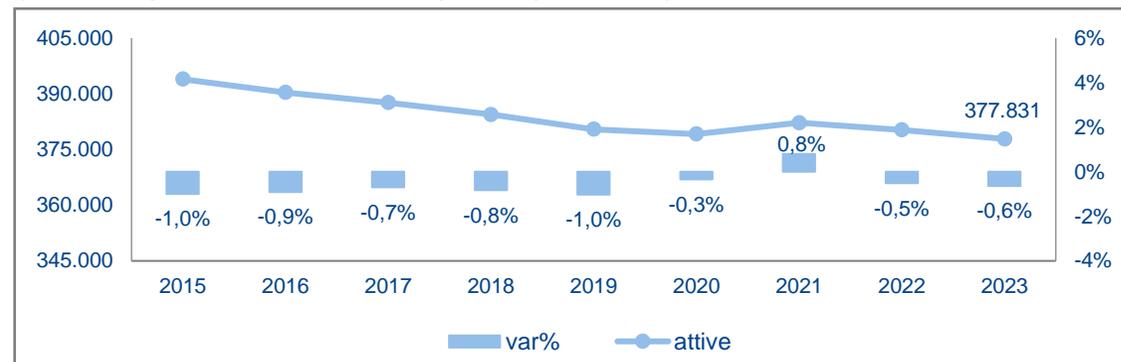
## IMPRESE ATTIVE / 2023

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)

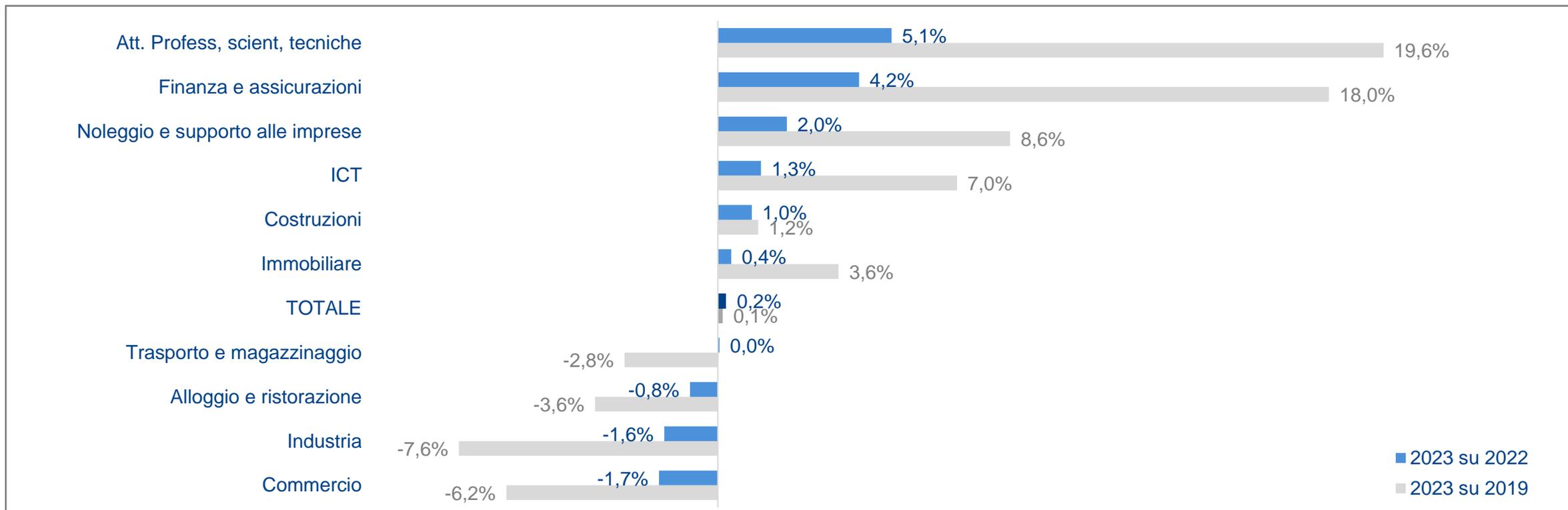


# Demografia di impresa

## 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. % )

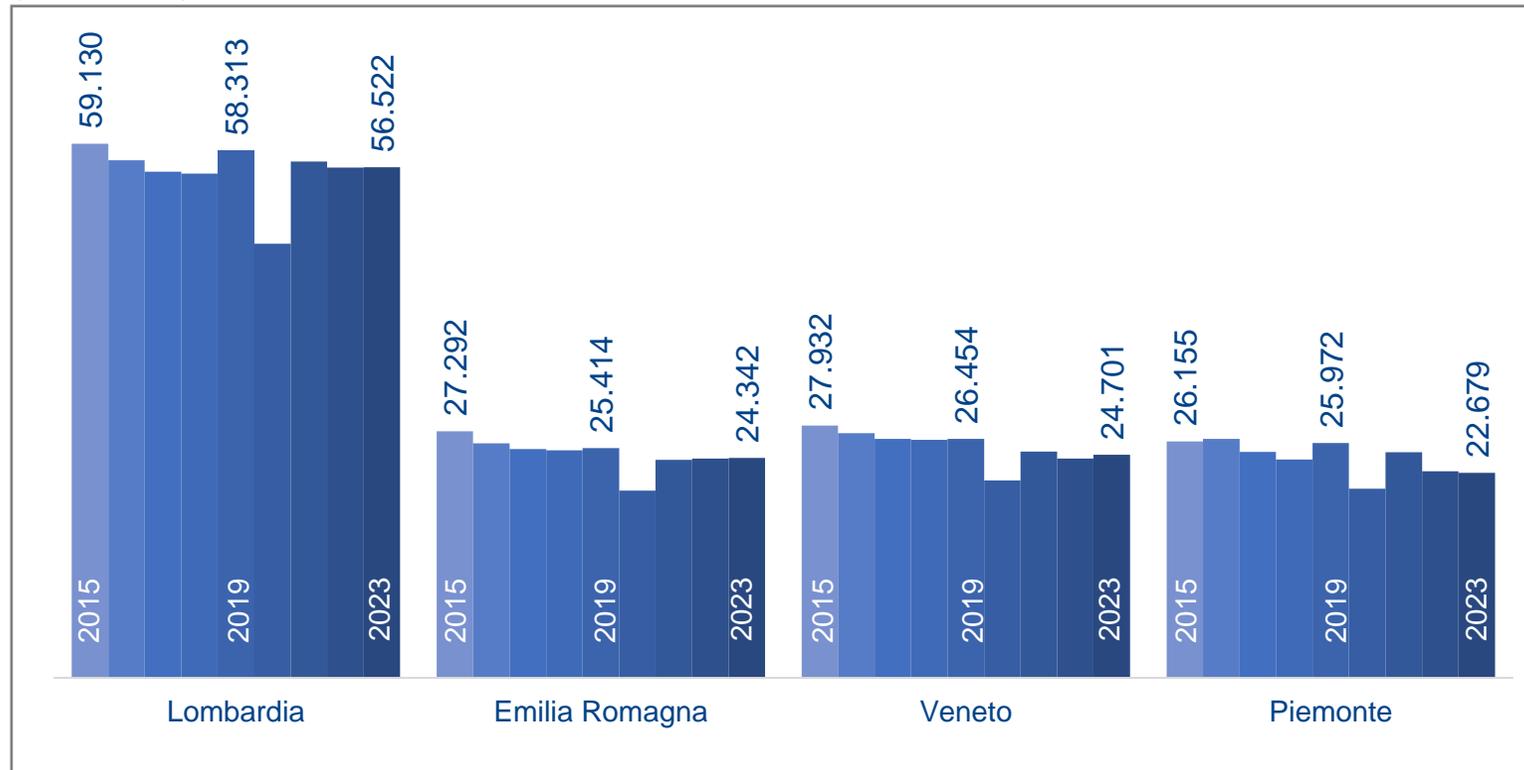


# Demografia di impresa

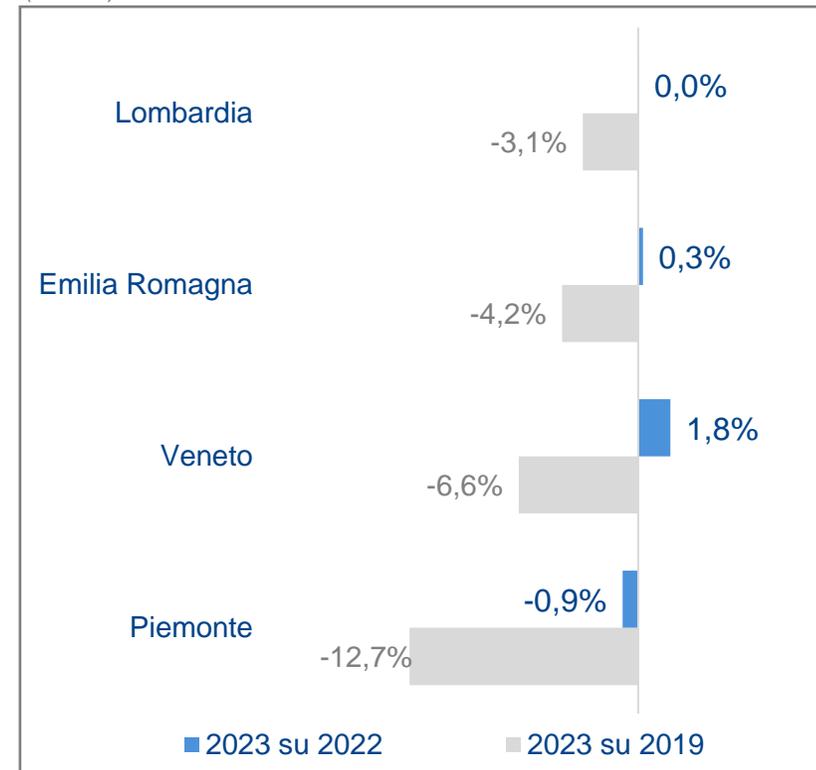
## NUOVE IMPRESE / 2023

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 *new*

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%.

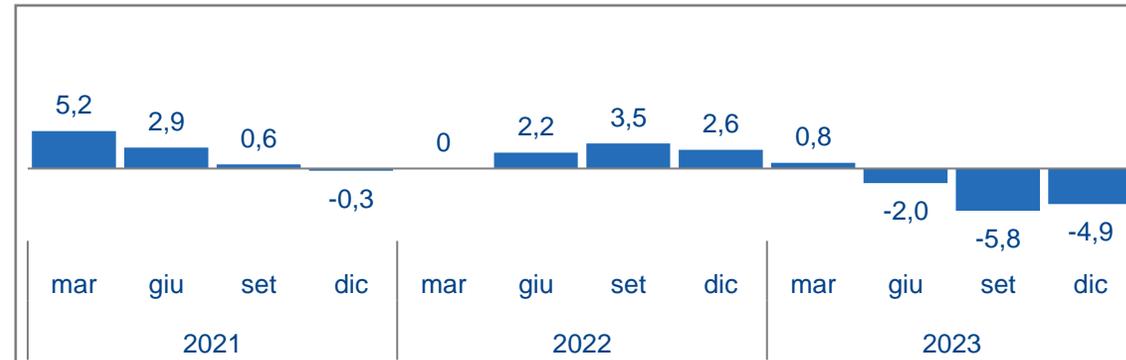
### Prestiti alle imprese - Lombardia

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



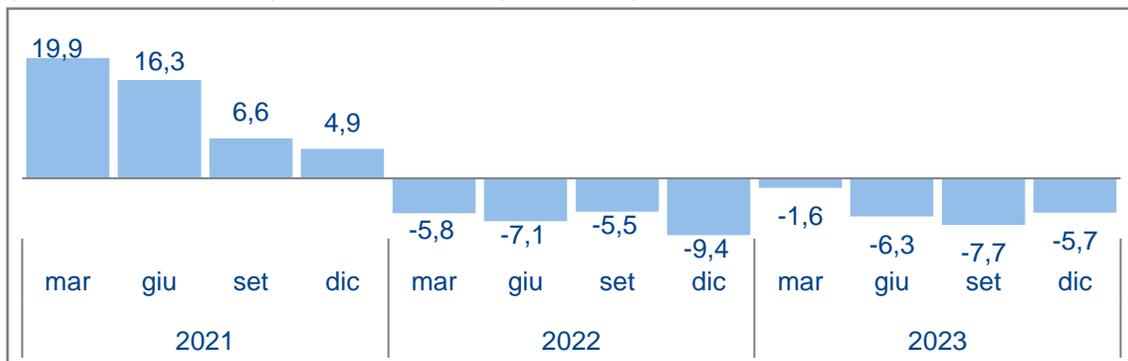
### Prestiti alle imprese - Emilia-Romagna

(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)

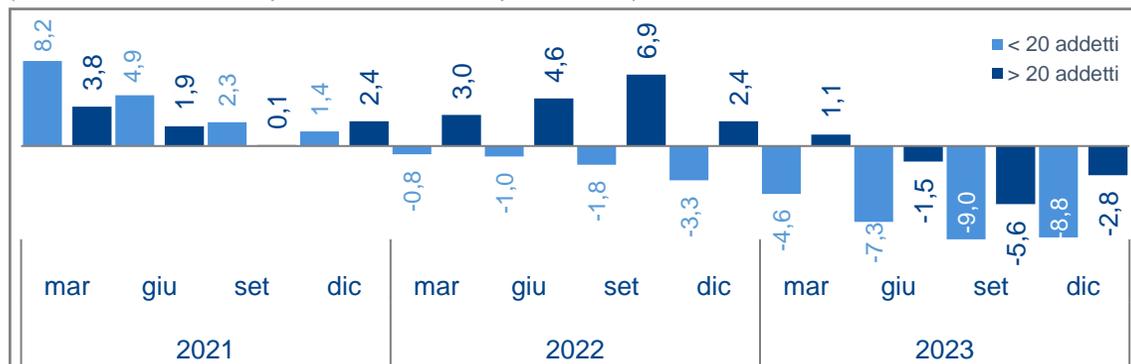


# Prestiti alle imprese

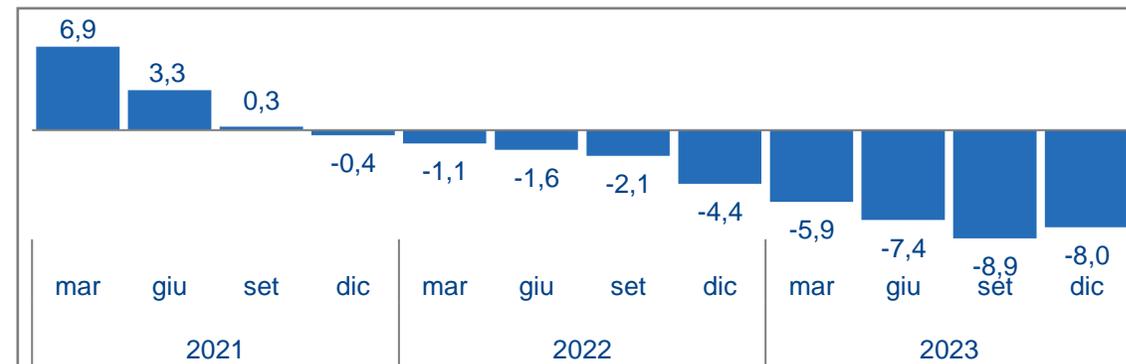
## PRESTITI ALLE PICCOLE E MEDIO-GRANDI IMPRESE / dicembre 2023 *new*

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)



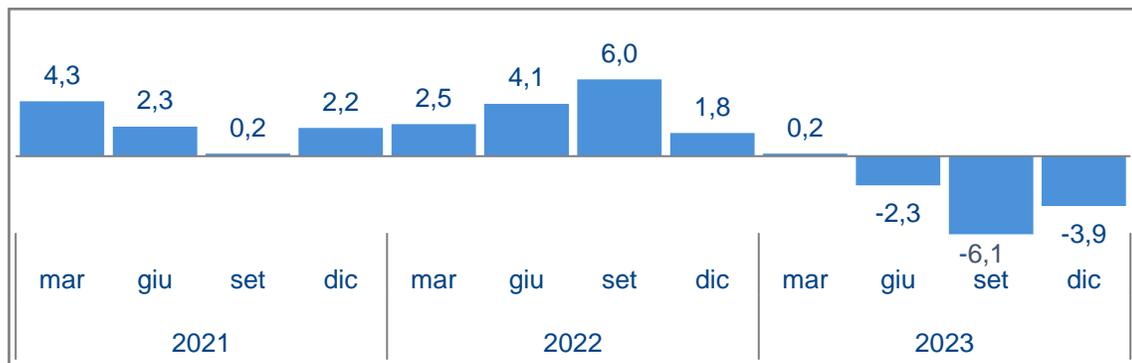
Nota: i dati includono i pronti contro termine e le sofferenze  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Banca d'Italia e Banca d'Italia sede di Milano

# Prestiti alle imprese

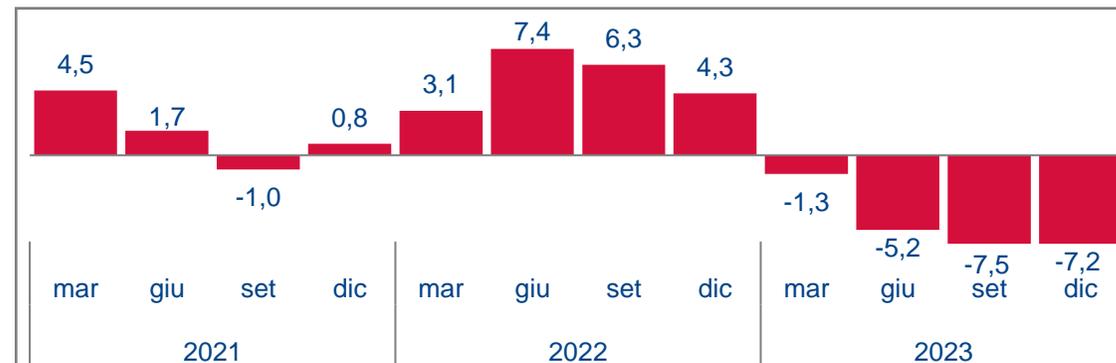
## PRESTITI ALLE IMPRESE IN LOMBARDIA: FOCUS PER SETTORI / dicembre 2023 *new*

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.

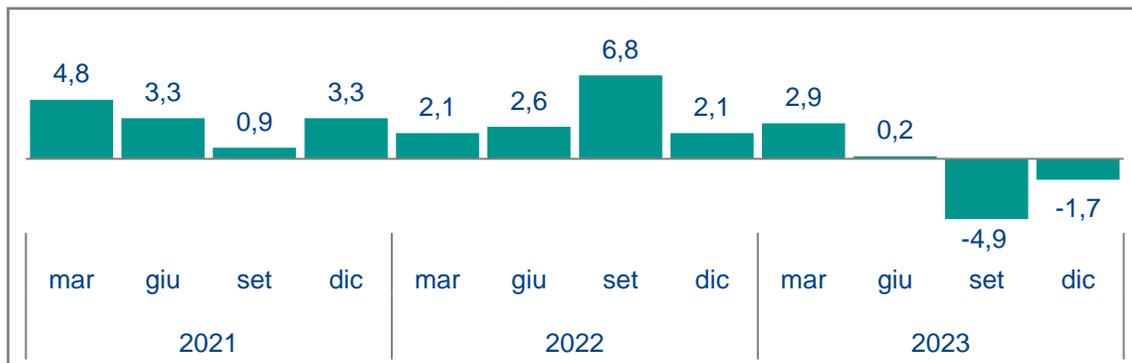
**Prestiti alle imprese - Totale settori economici**  
(var. % su mese corrispondente dell'anno precedente)



**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

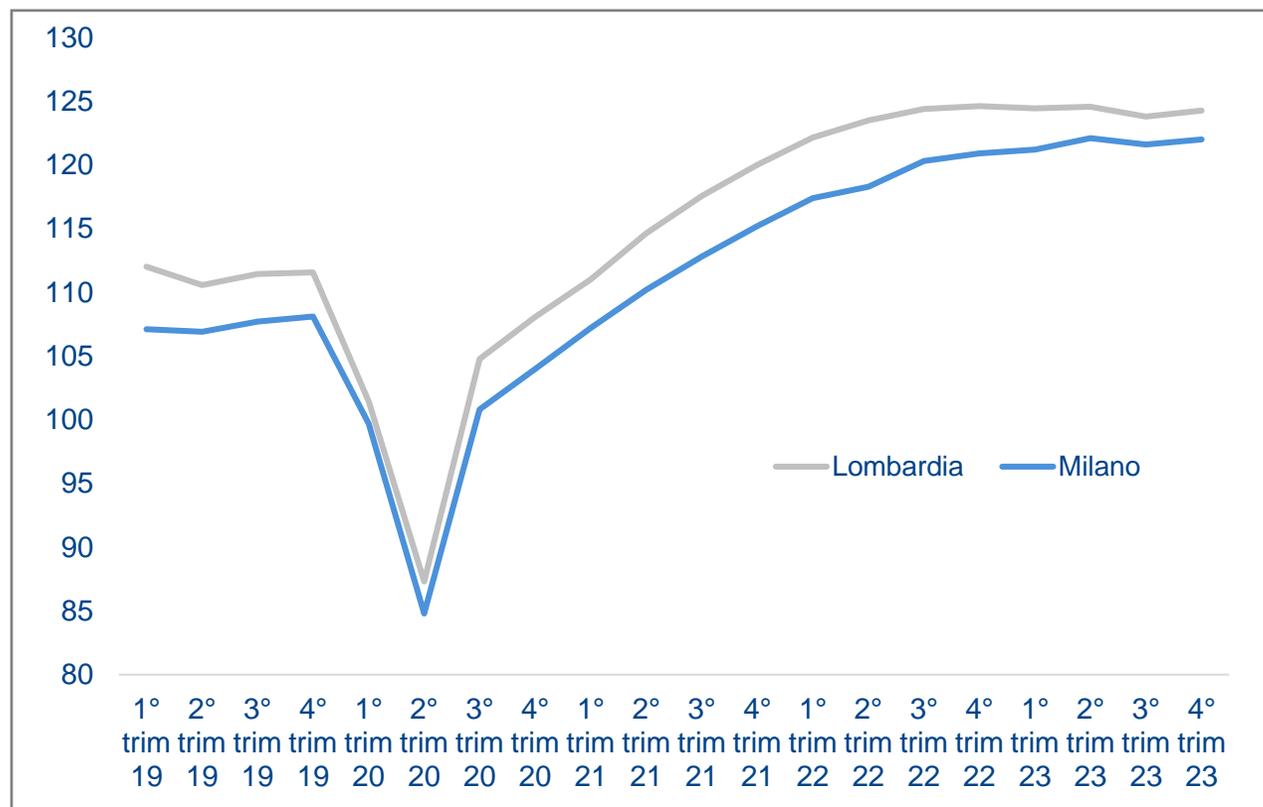
**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

**Focus  
Milano**

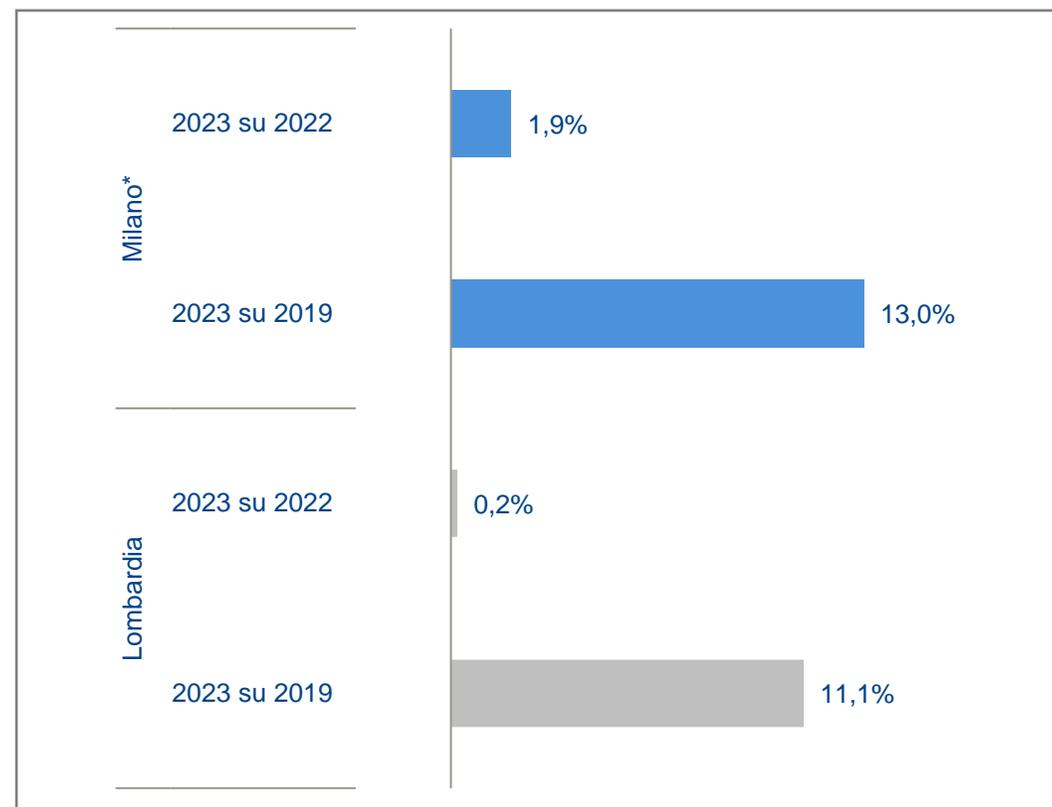
# Focus Milano

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 4° trimestre 2023

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



**Produzione manifatturiera**  
(var. %)



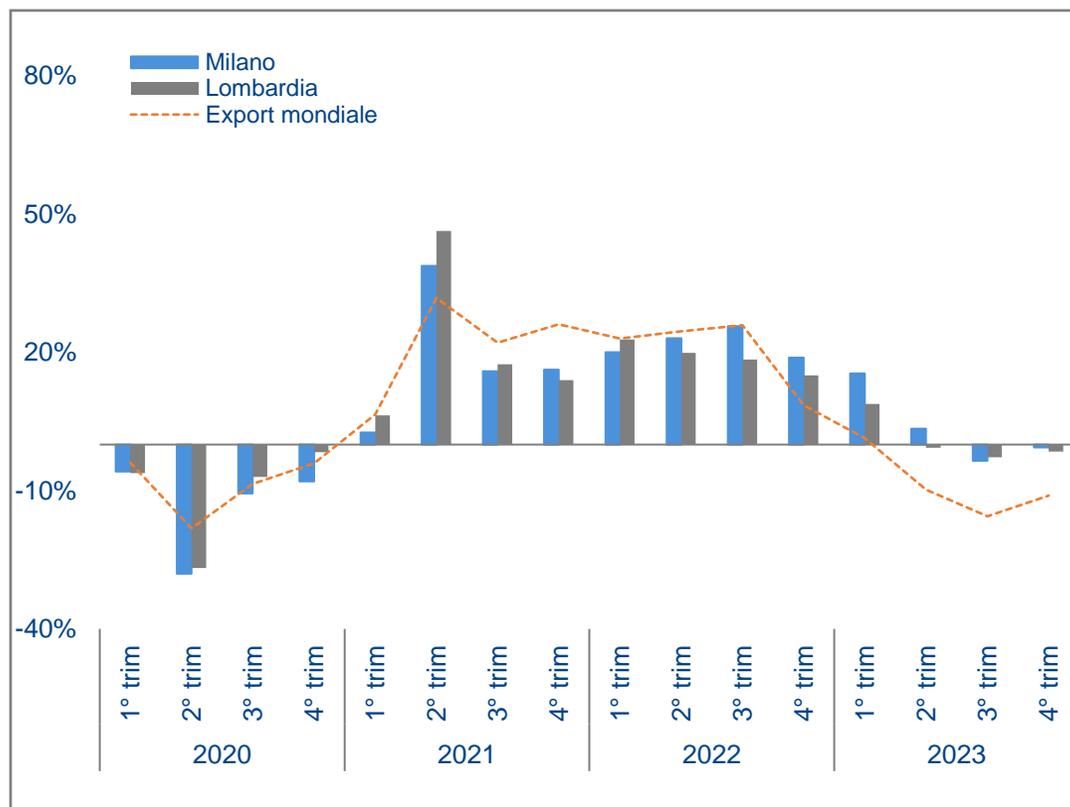
\* Nostra stima in attesa della pubblicazione del dato ufficiale  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCIAA Milano, Lodi, Monza Brianza

# Focus Milano

## EXPORT / 4° trimestre 2023

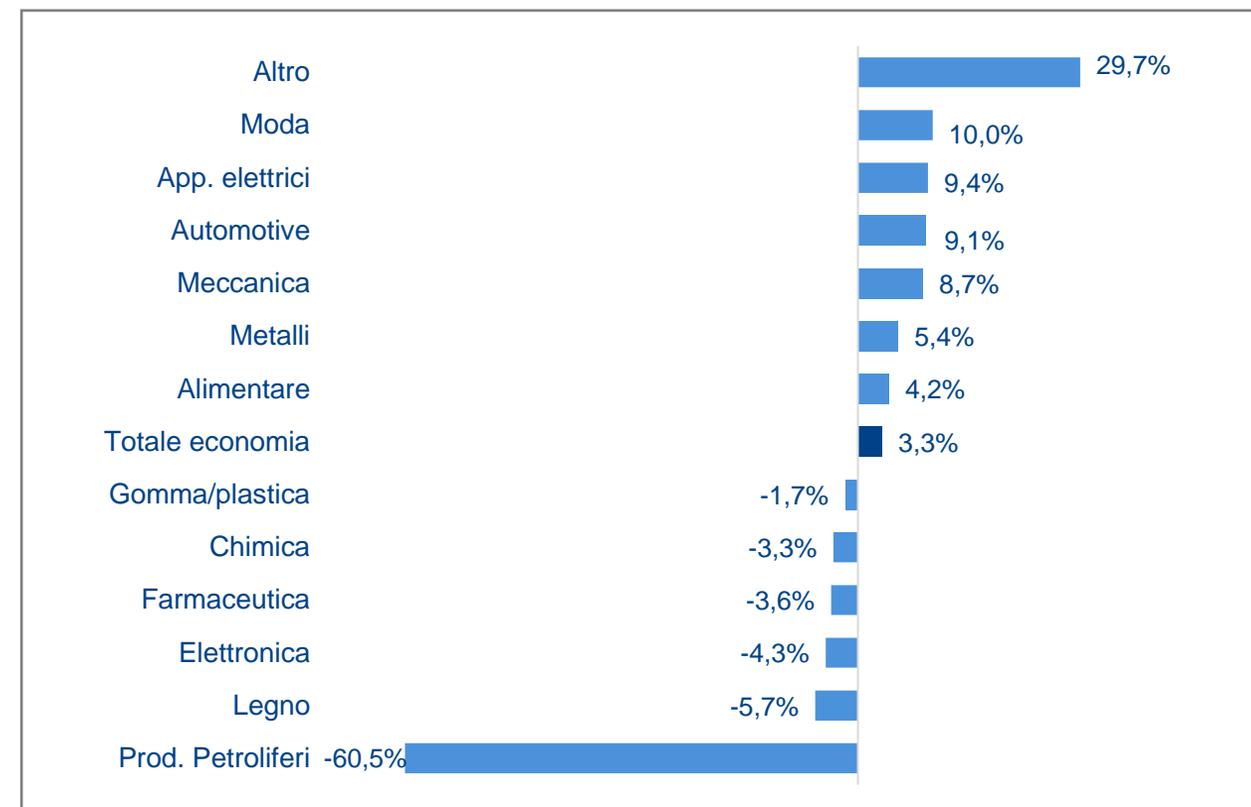
### Export - Milano

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



### Export per settori manifatturieri - Milano

(var. % 2023 su 2022)



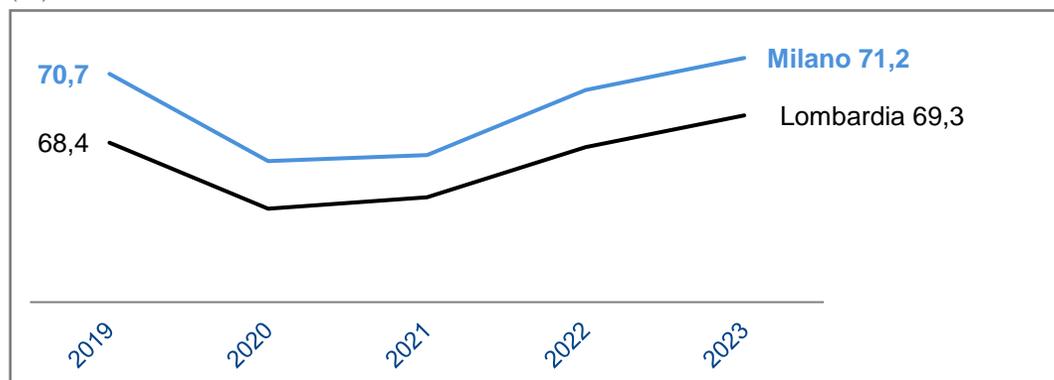
Peso di Milano sul totale export lombardo (2023): 35,6%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

# Focus Milano

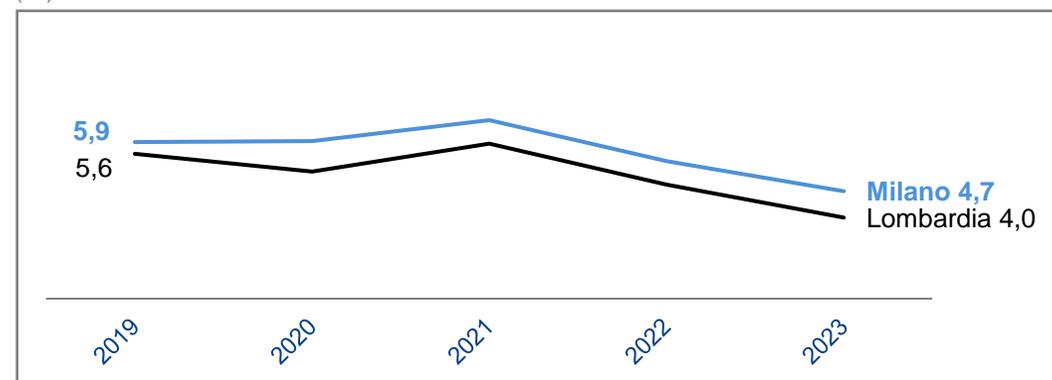
## MERCATO DEL LAVORO / febbraio 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



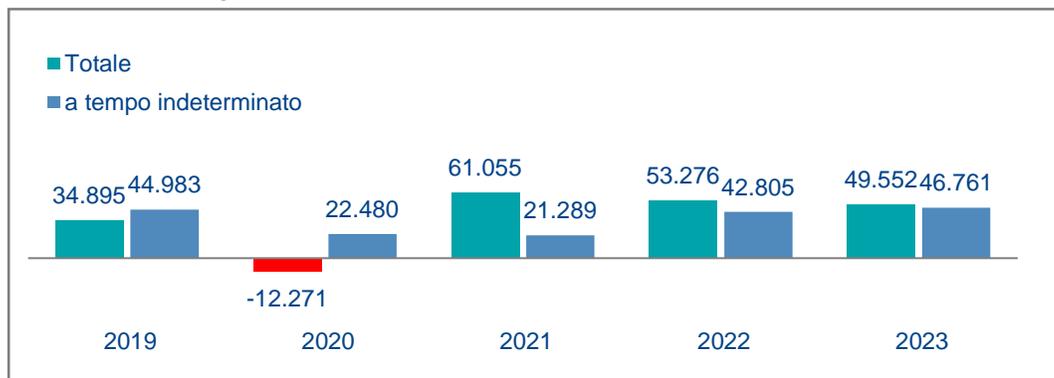
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



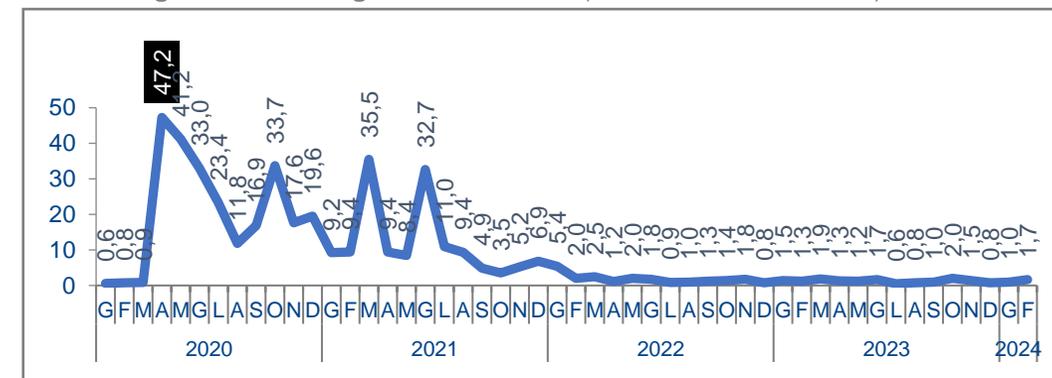
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione *new*



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

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

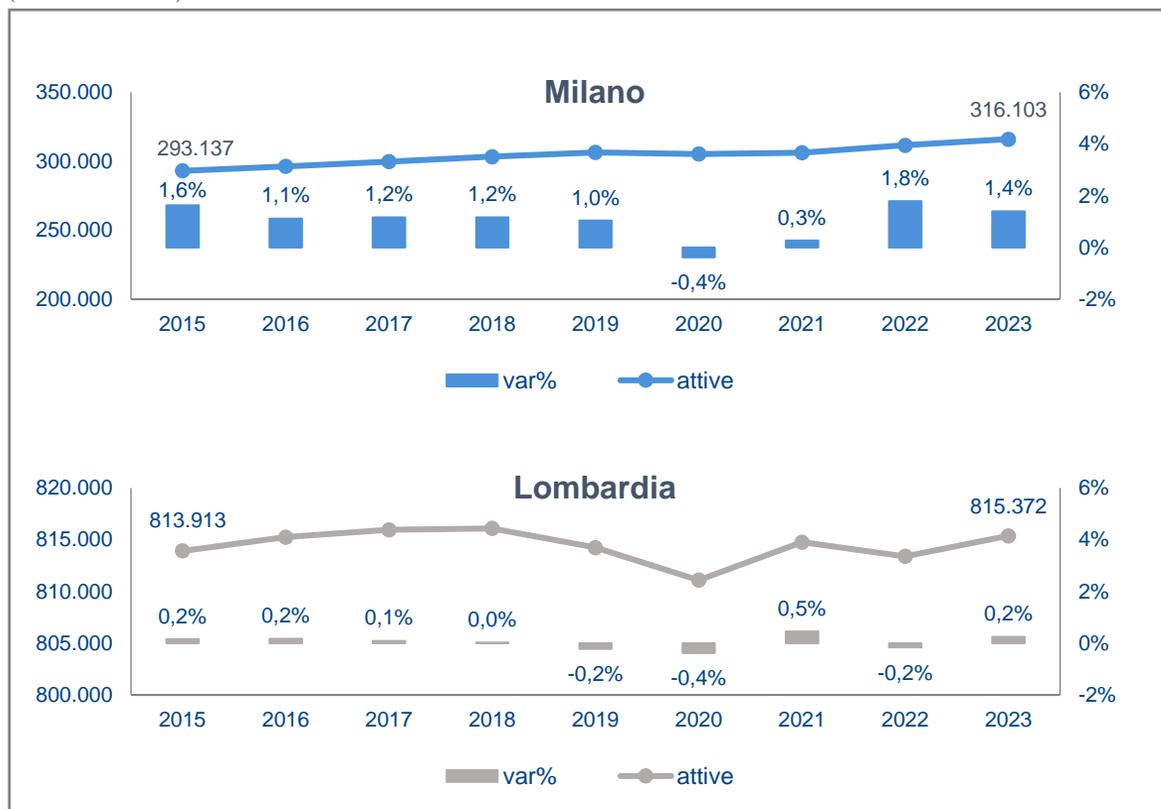


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

# Focus Milano

## IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive  
(valori assoluti)



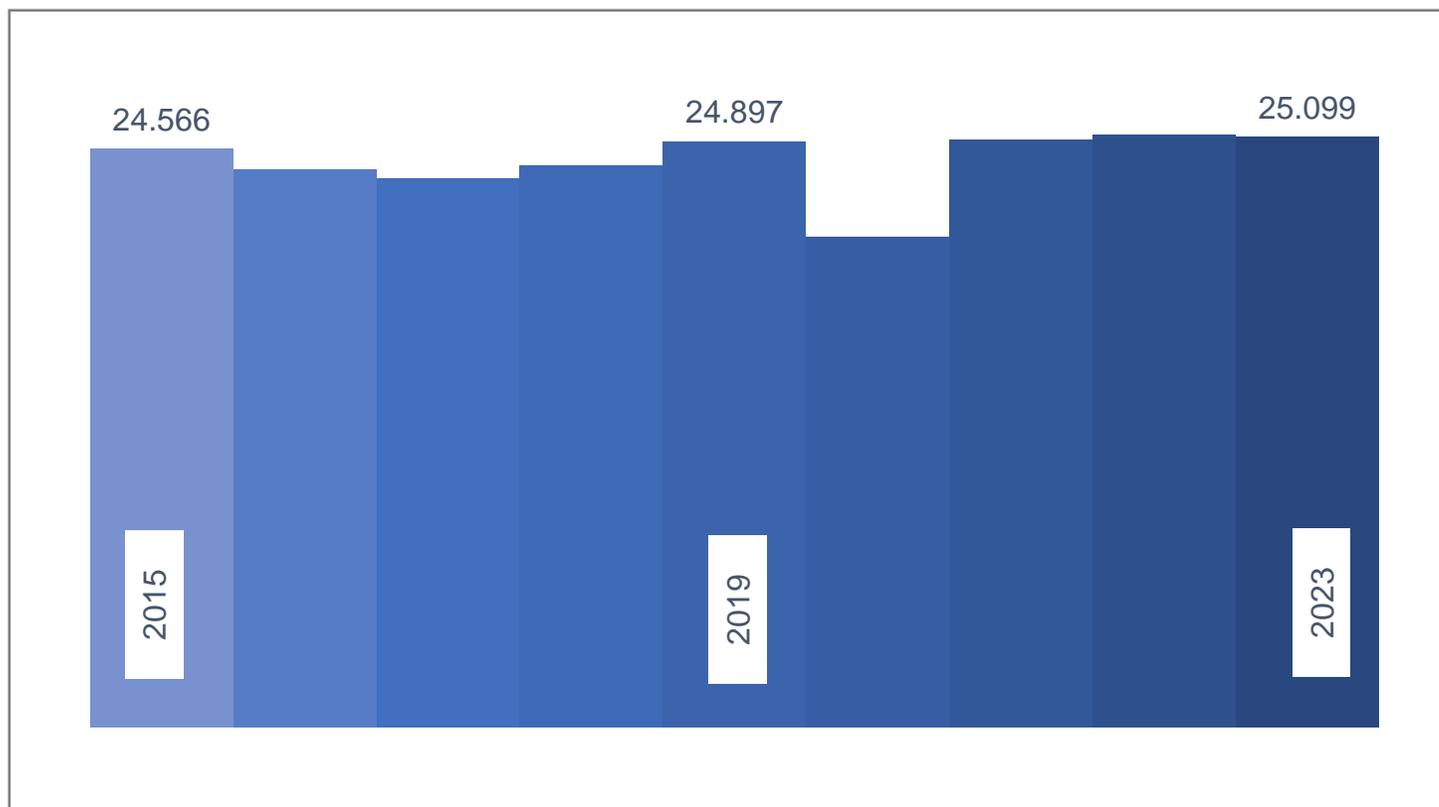
Imprese attive per principali settori - Milano  
(var. %)



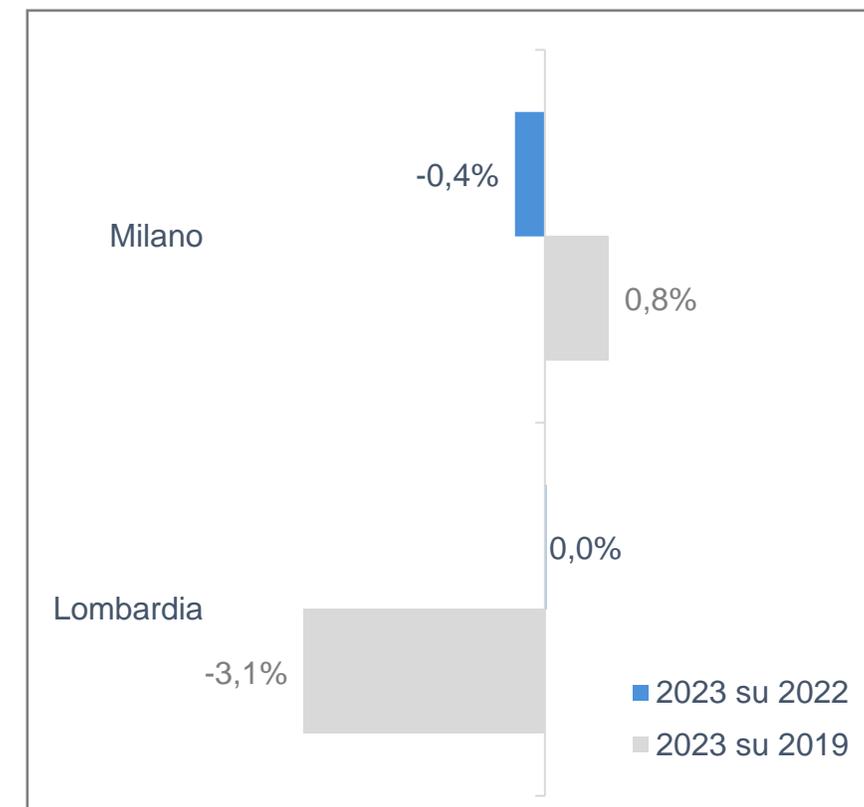
# Focus Milano

## NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Milano  
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese  
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

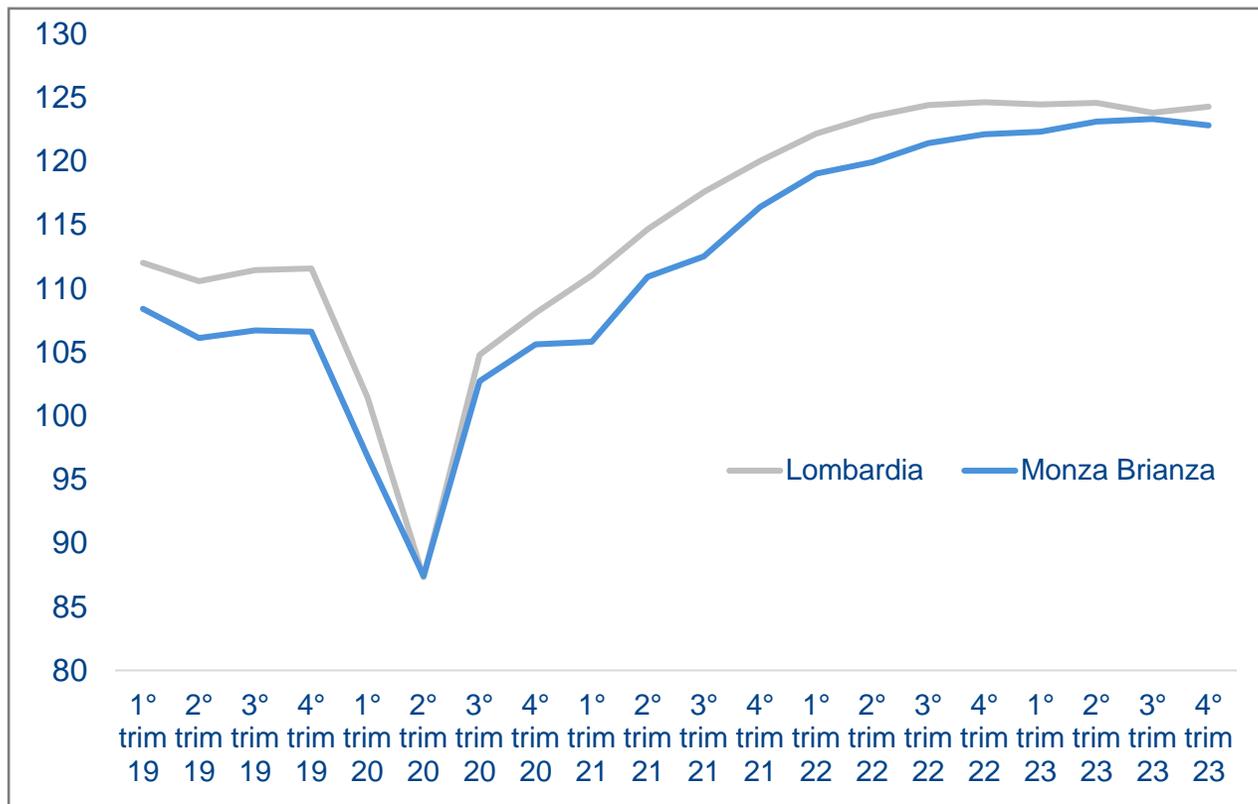
**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

**Focus  
Monza Brianza**

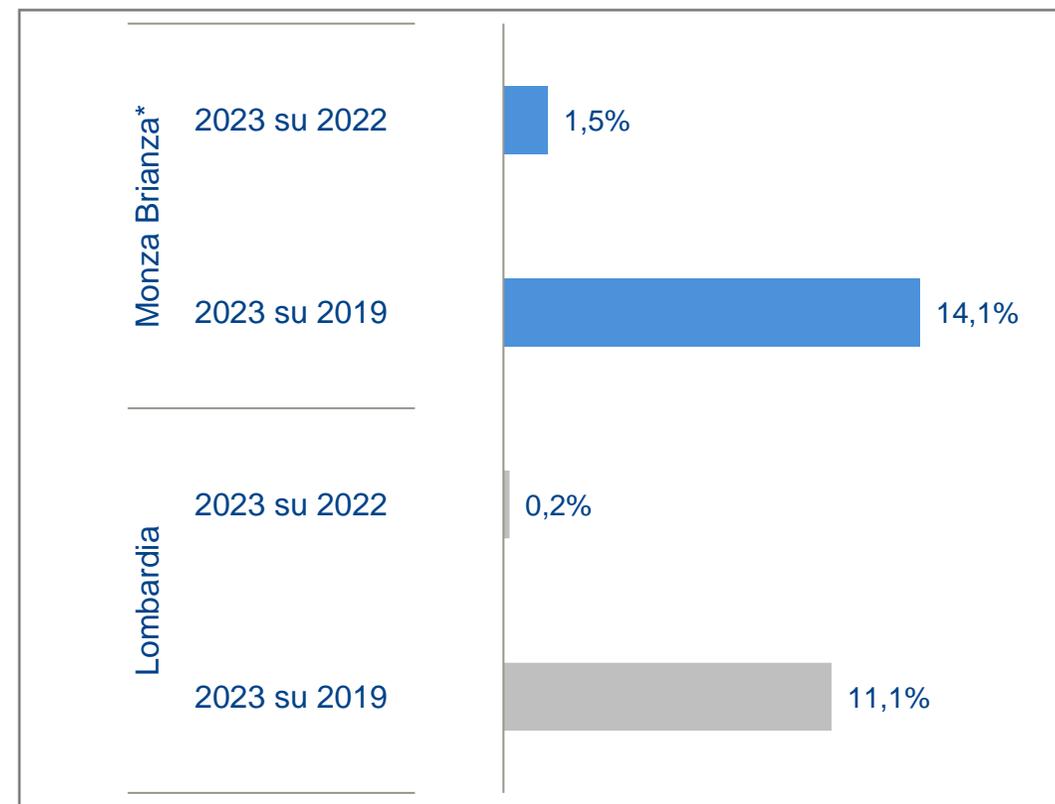
# Focus Monza Brianza

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 4° trimestre 2023

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



**Produzione manifatturiera**  
(var. %)



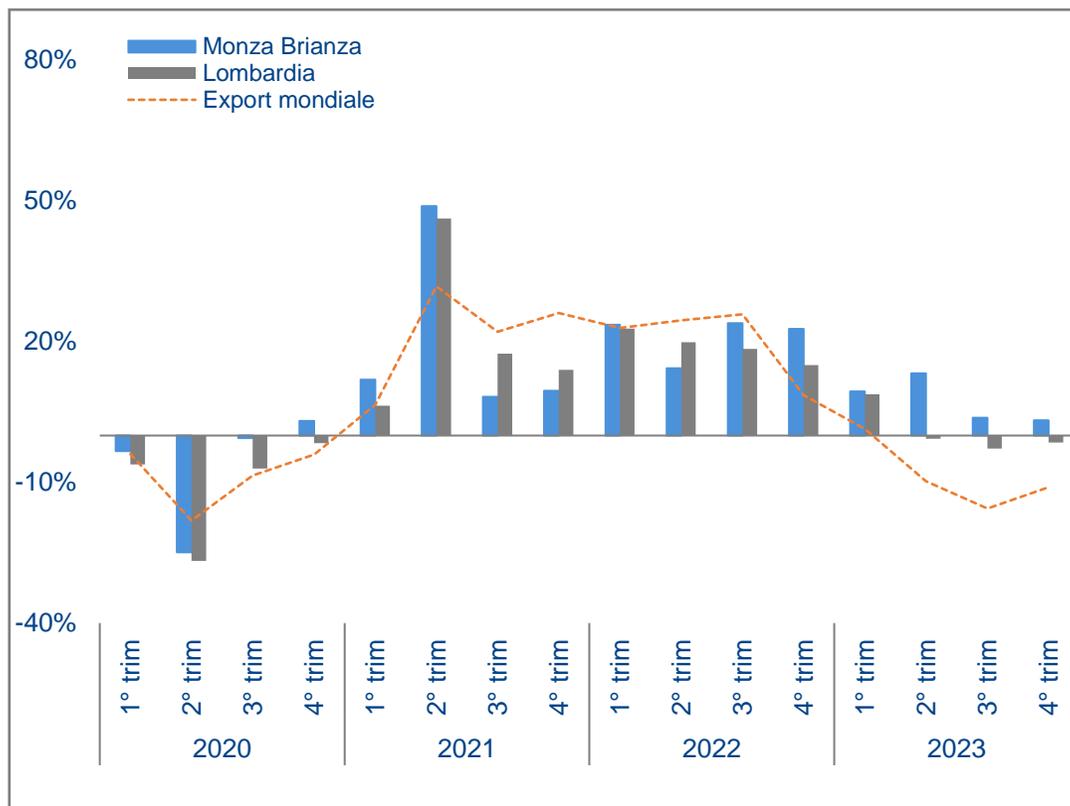
\* Nostra stima in attesa della pubblicazione del dato ufficiale  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCIAA Milano, Lodi, Monza Brianza

# Focus Monza Brianza

## EXPORT / 4° trimestre 2023

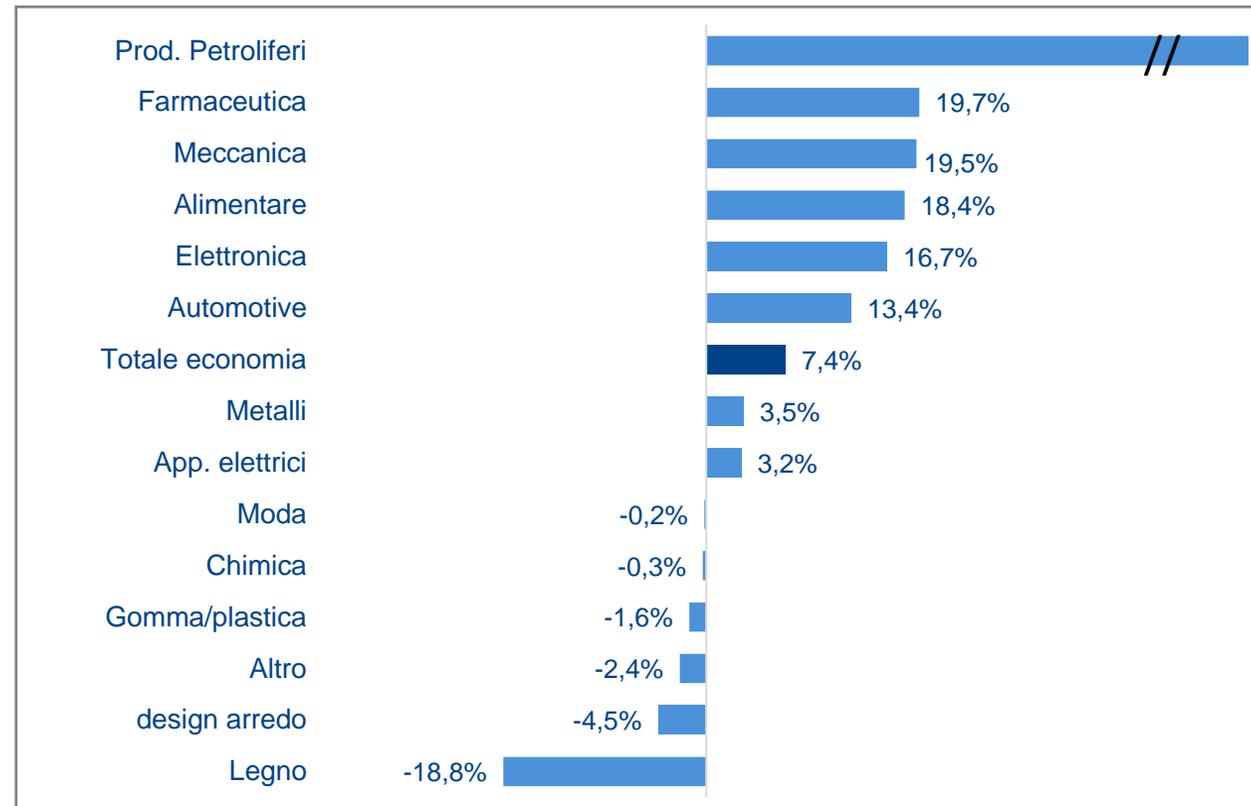
### Export - Monza Brianza

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



### Export per settori manifatturieri - Monza Brianza

(var. % 2023 su 2022)



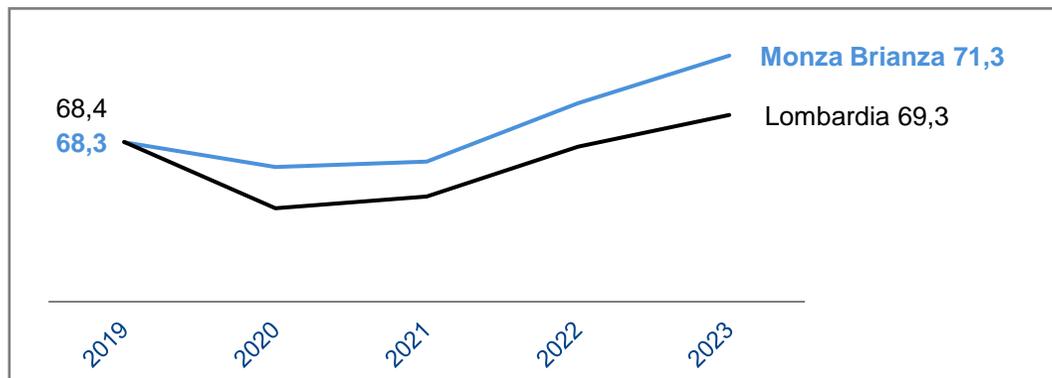
Nota: peso di Monza Brianza sul totale export lombardo (2023):8,5%. Il settore 'Design-arredo' comprende gli ateco 16 (Legno e prodotti in legno); 31 (Fabbricazione di mobili) e (27.4) Fabbricazione di apparecchiature per illuminazione. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data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

Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

# Focus Monza Brianza

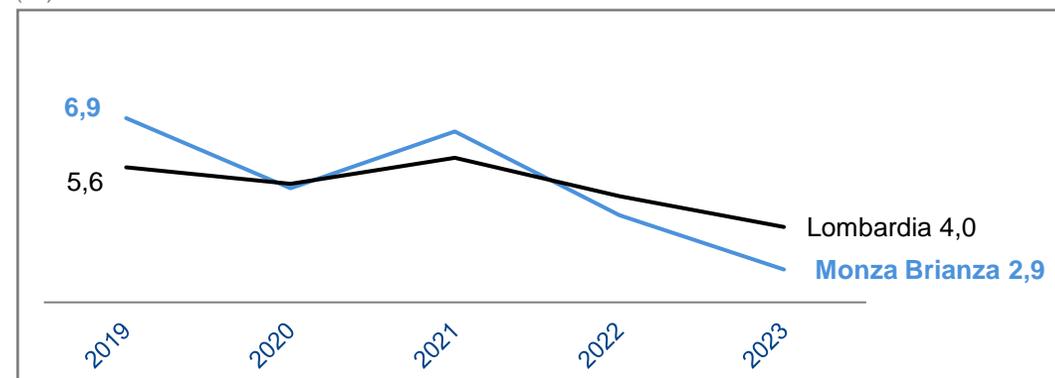
## MERCATO DEL LAVORO / febbraio 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



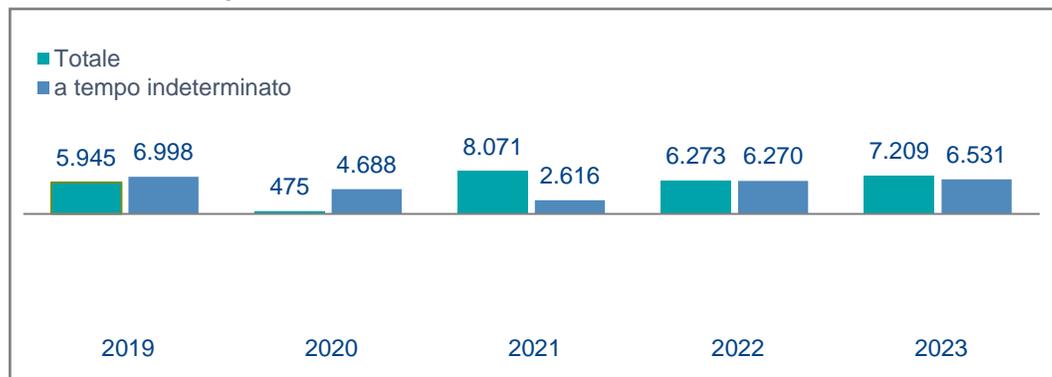
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



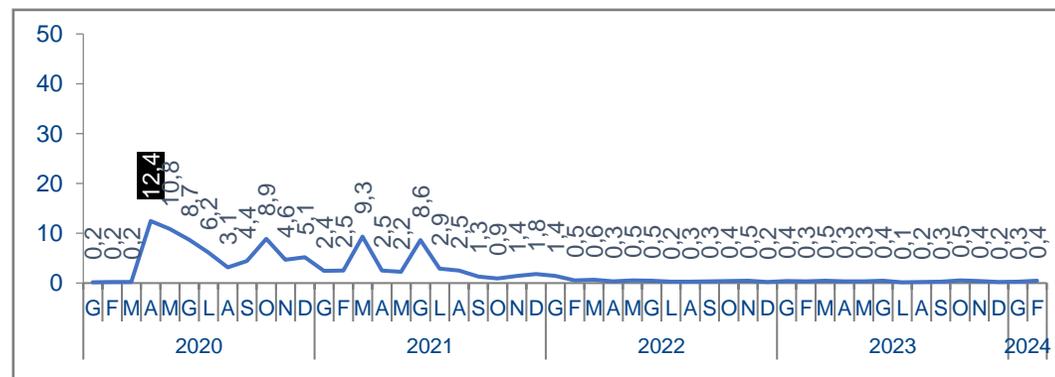
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione *new*



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

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

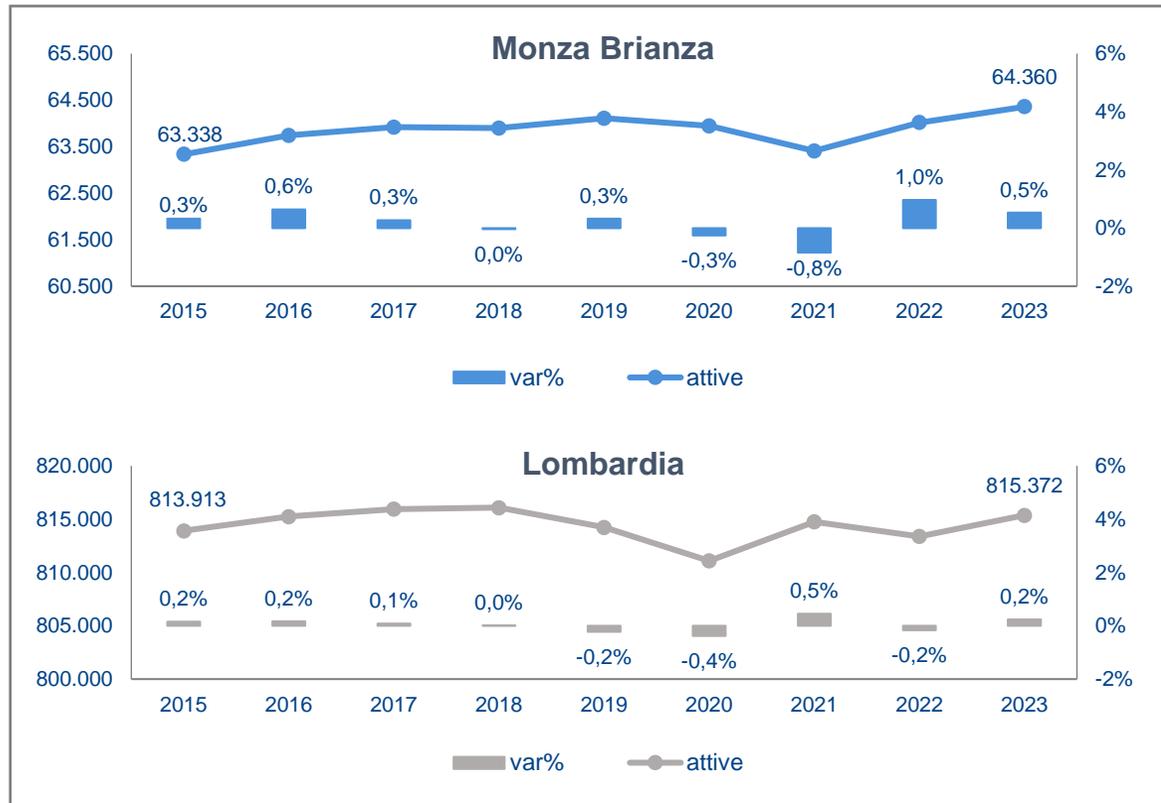


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

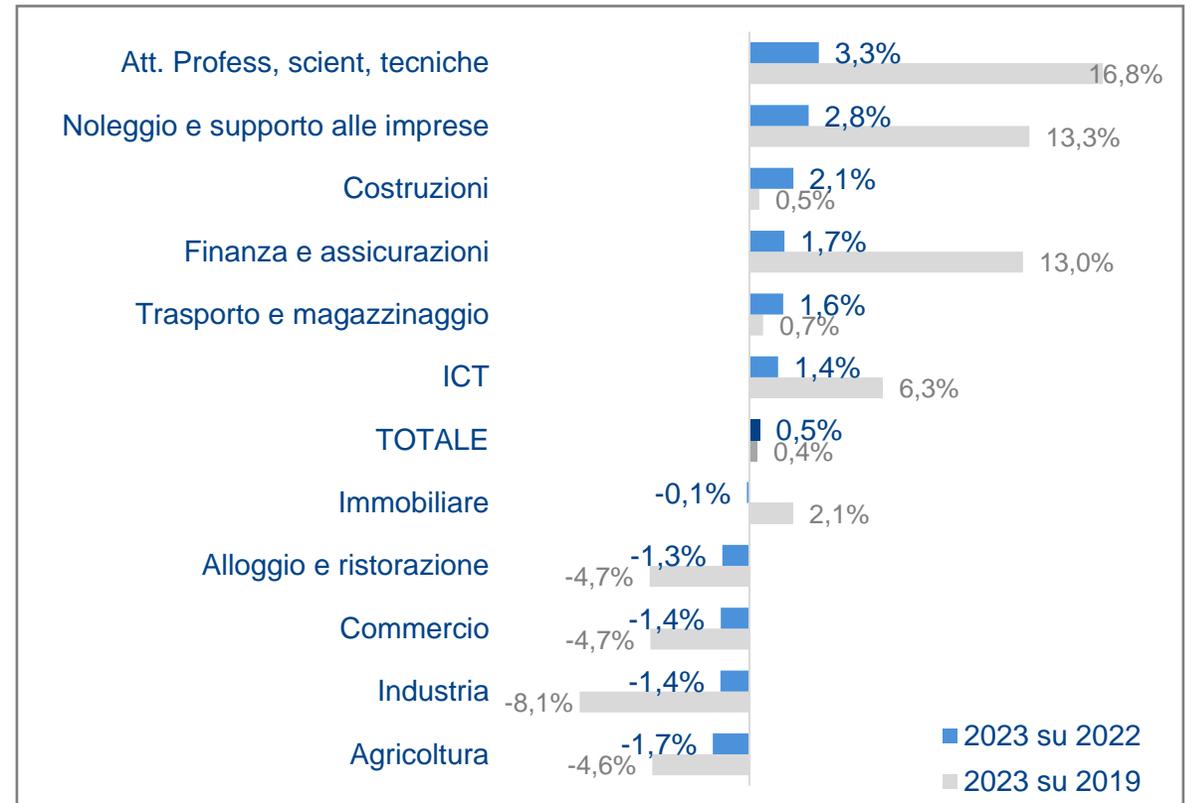
# Focus Monza Brianza

## IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive  
(valori assoluti)



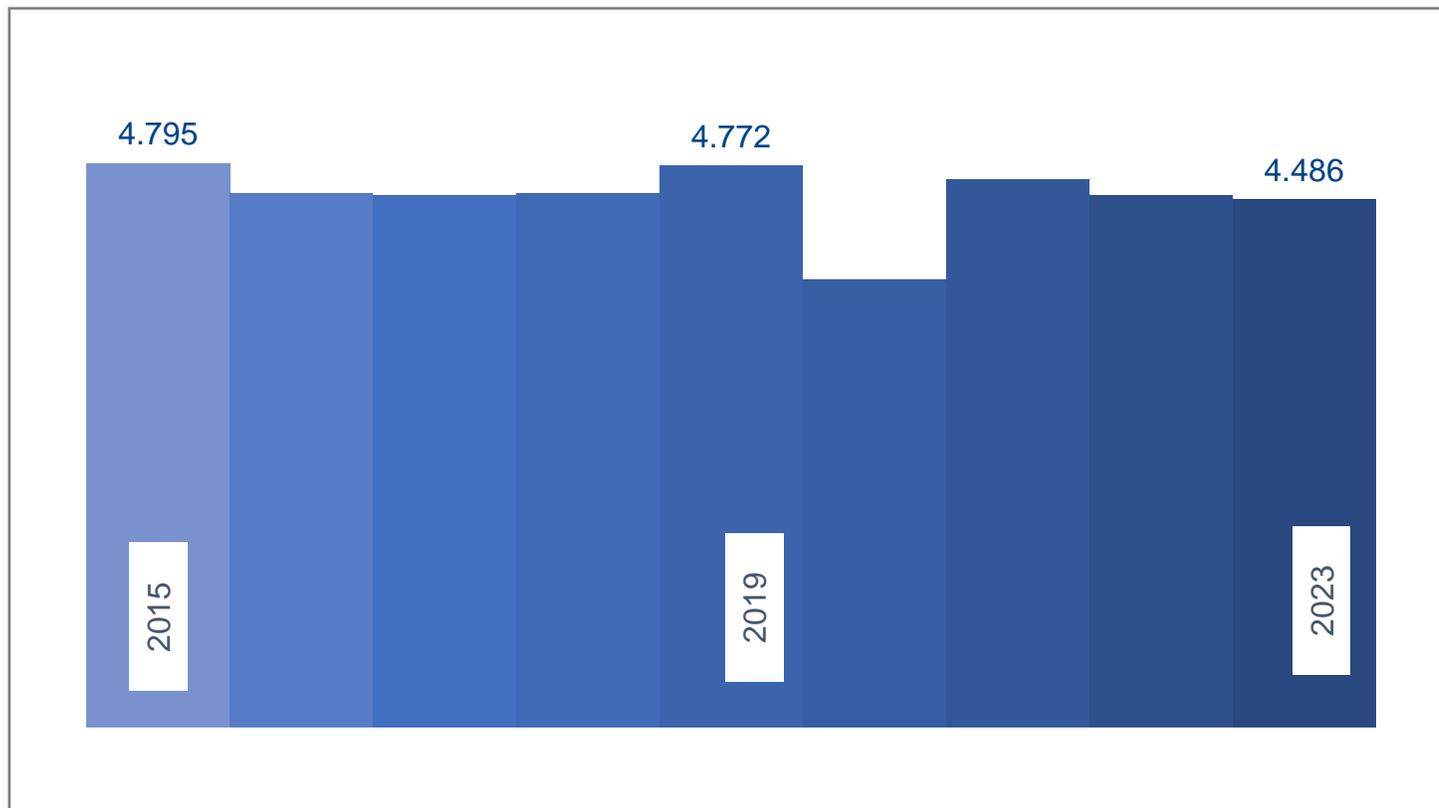
Imprese attive per principali settori - Monza Brianza  
(var. %)



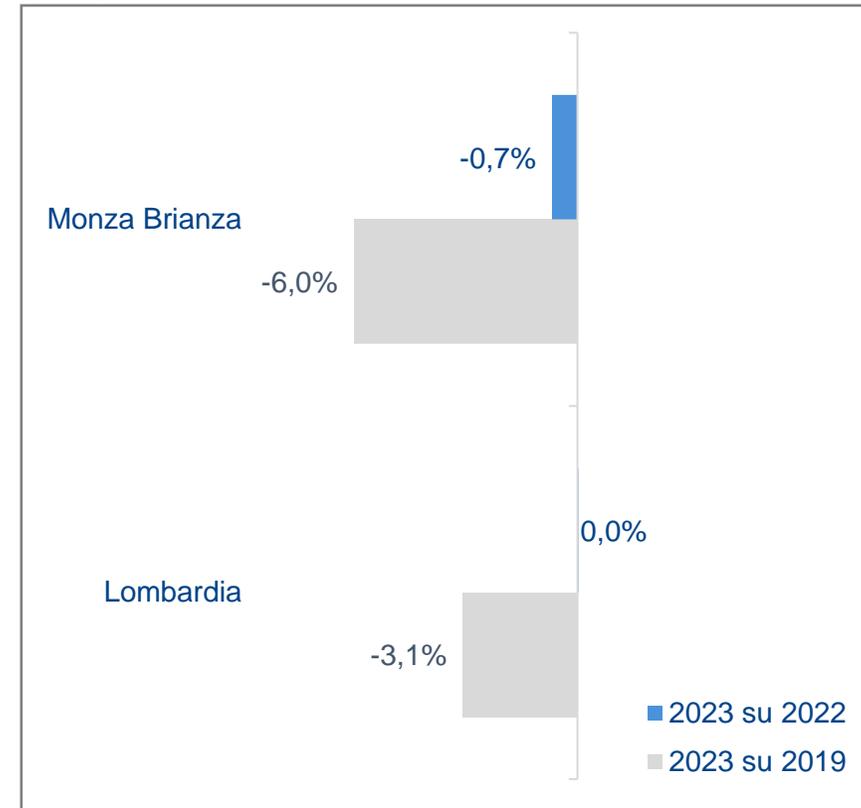
# Focus Monza Brianza

## NUOVE IMPRESE / 2023

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



Iscrizioni al Registro delle imprese  
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

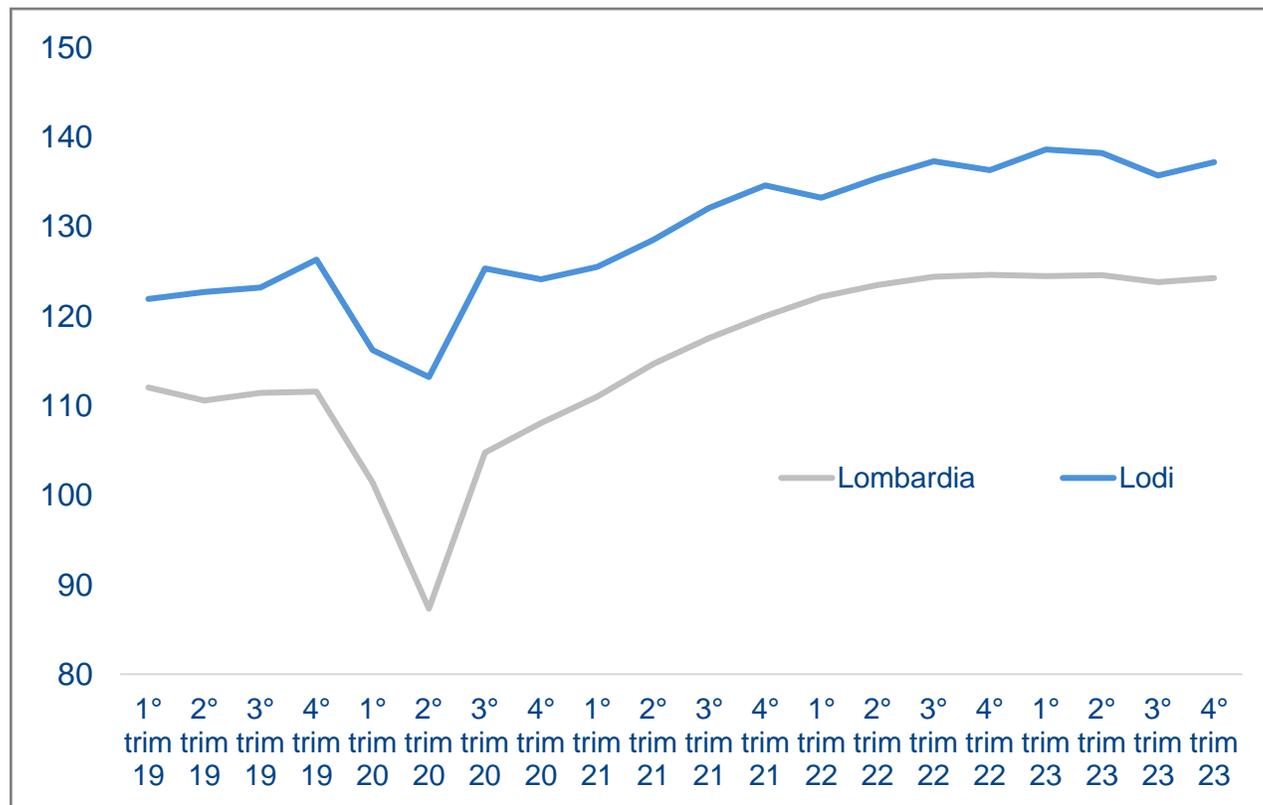
**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

**Focus Lodi**

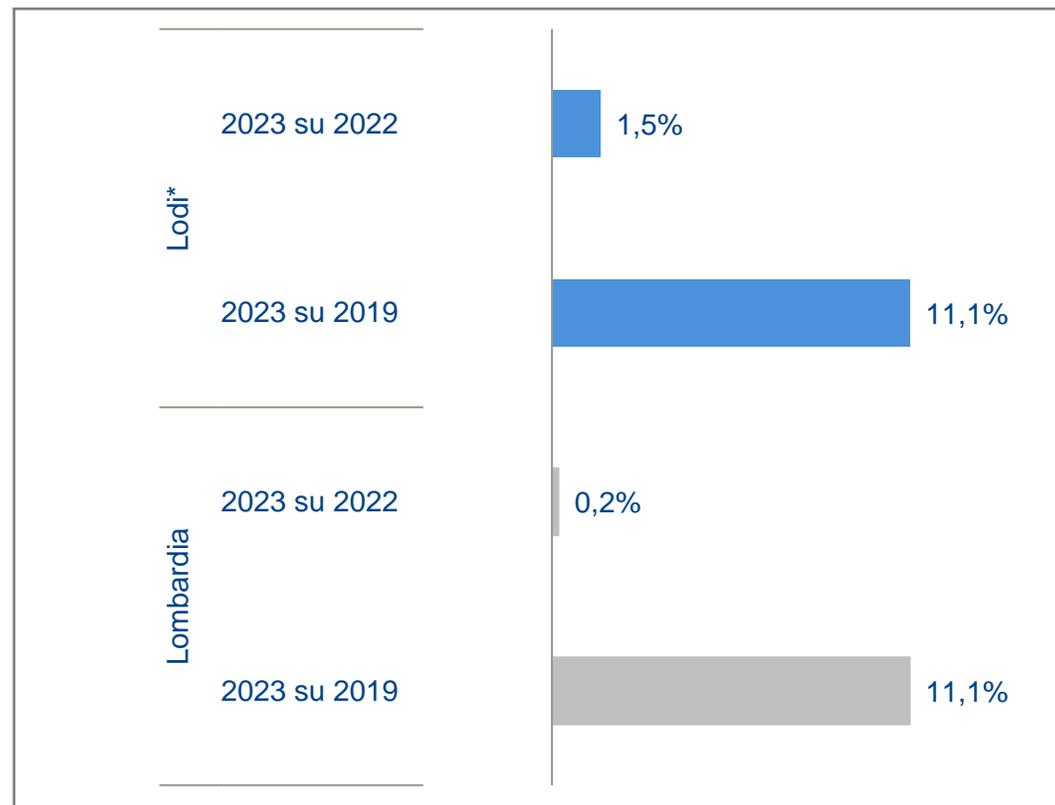
# Focus Lodi

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 4° trimestre 2023

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



**Produzione manifatturiera**  
(var. %)

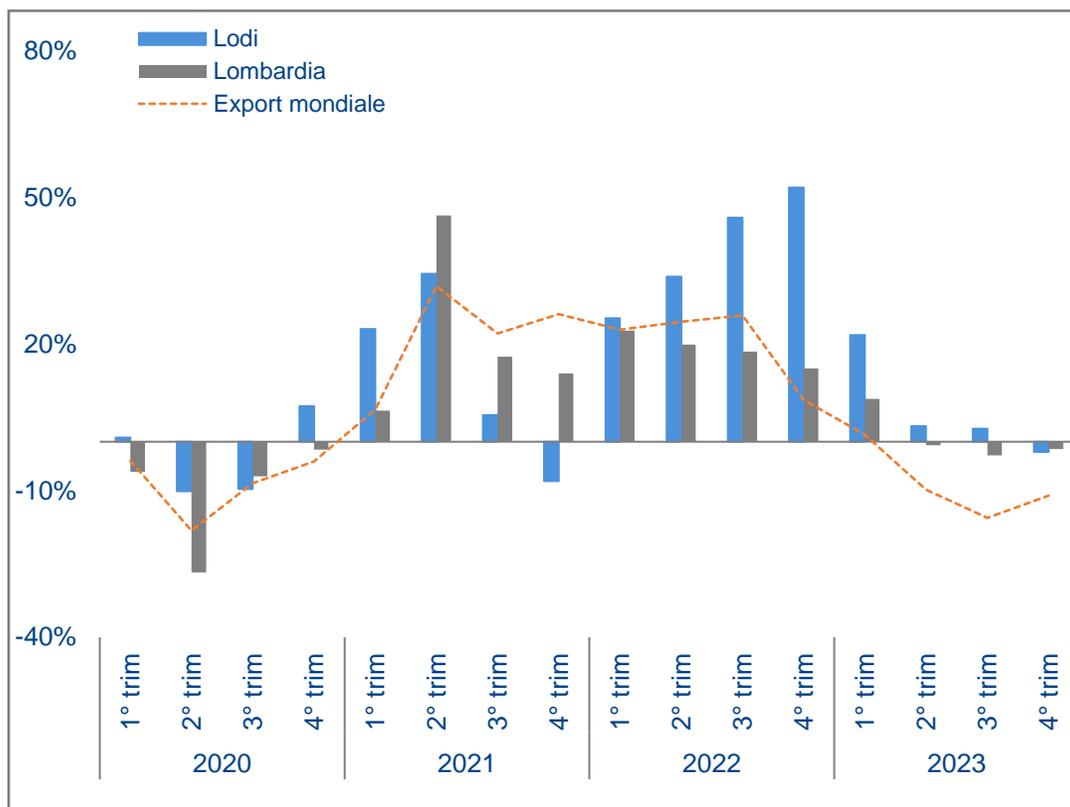


\* Nostra stima in attesa della pubblicazione del dato ufficiale  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Unioncamere Lombardia, CCIAA Milano, Lodi, Monza Brianza

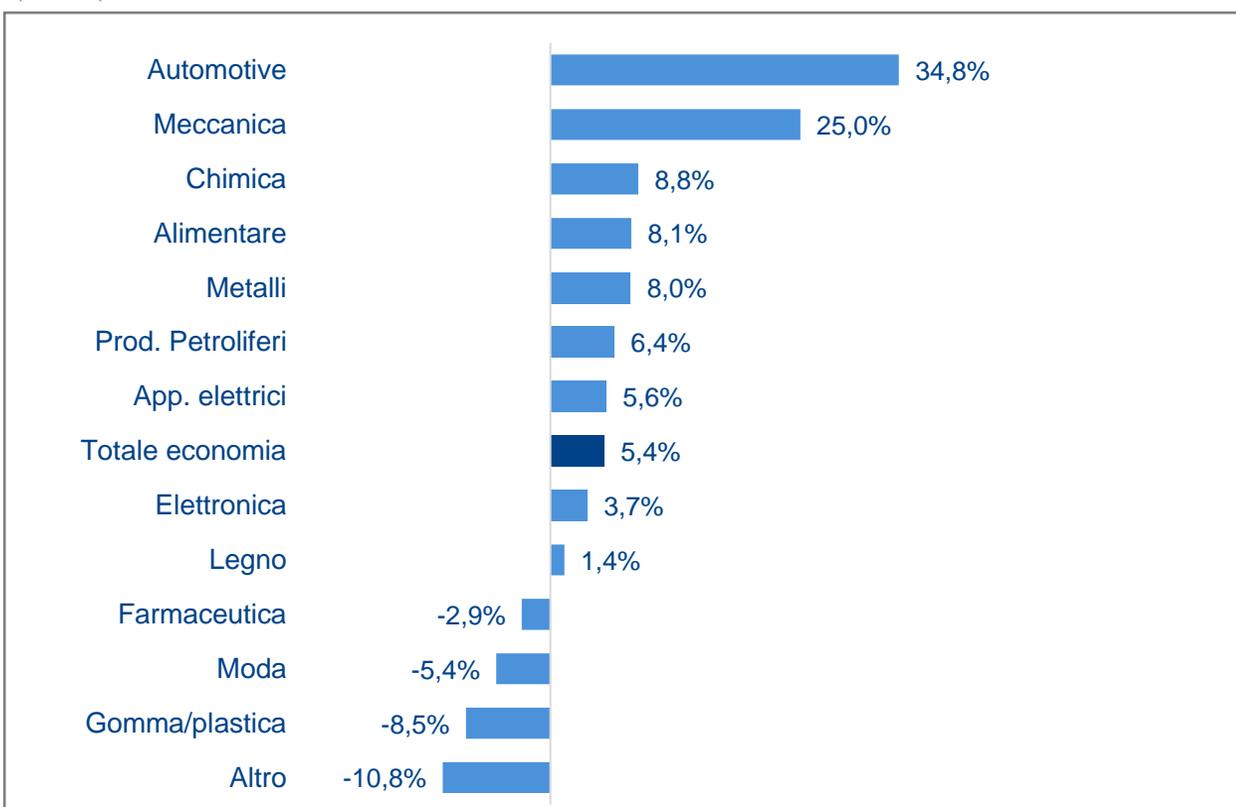
# Focus Lodi

## EXPORT / 4° trimestre 2023

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



**Export per settori manifatturieri - Lodi**  
(var. %)

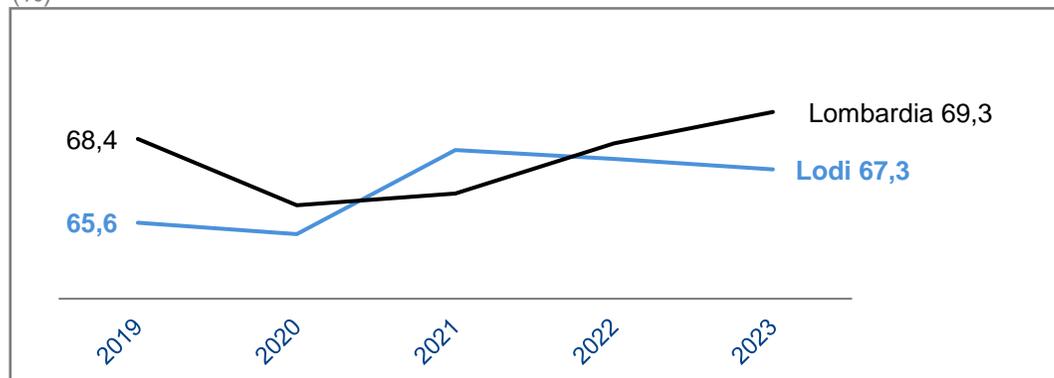


Peso di Lodi sul totale export lombardo (2023): 3,5%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

# Focus Lodi

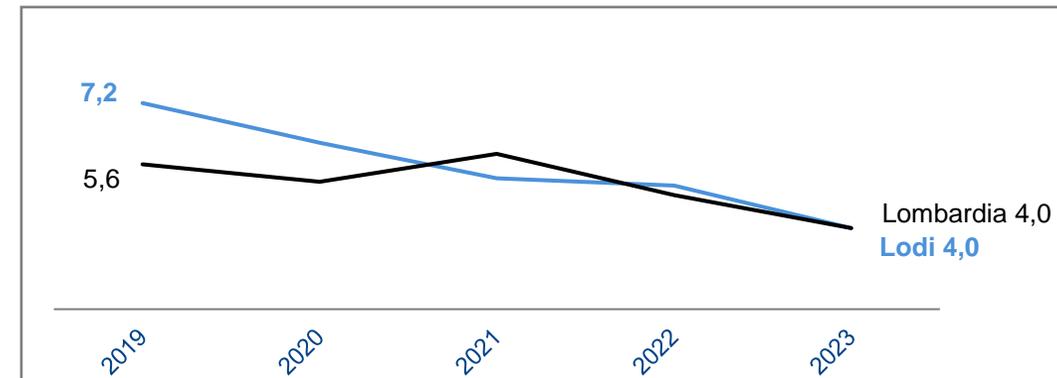
## MERCATO DEL LAVORO / febbraio 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



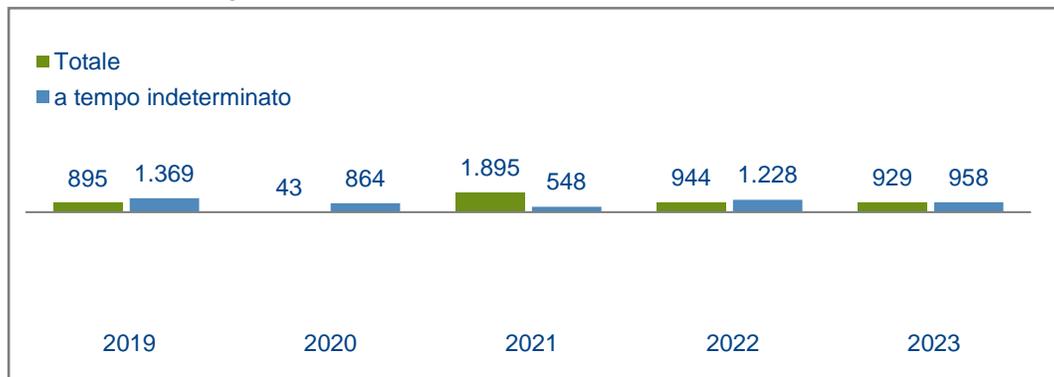
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



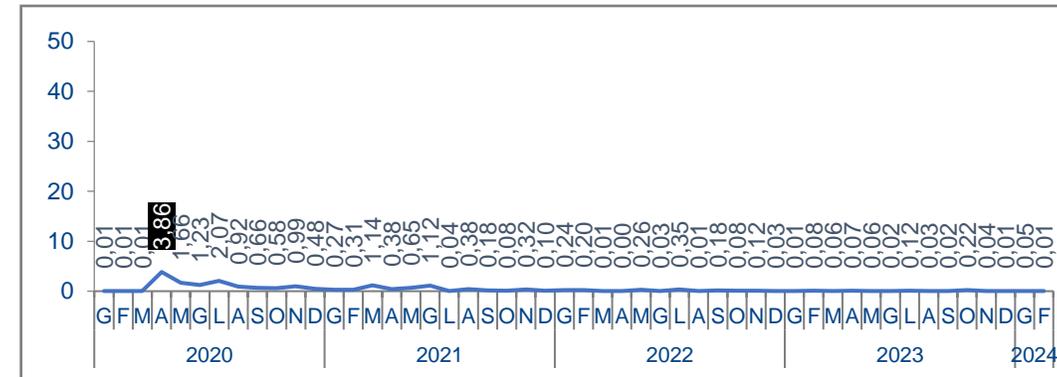
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione *new*



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

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

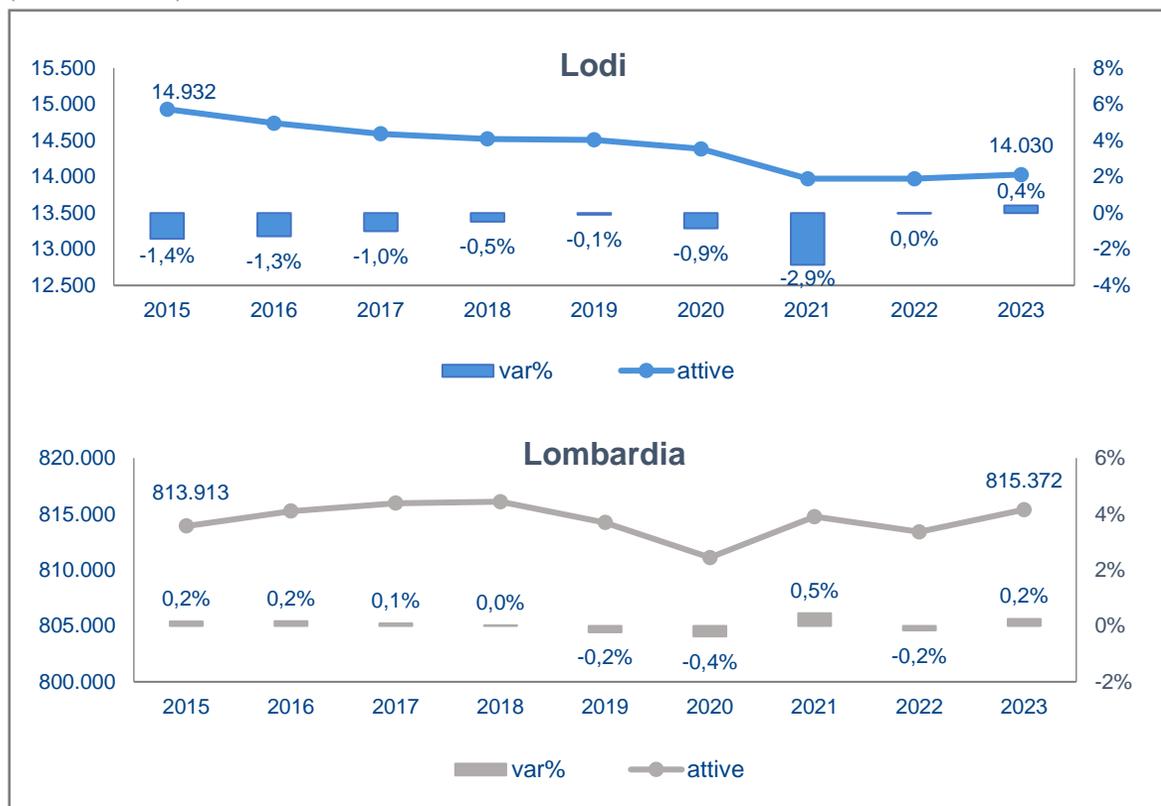


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

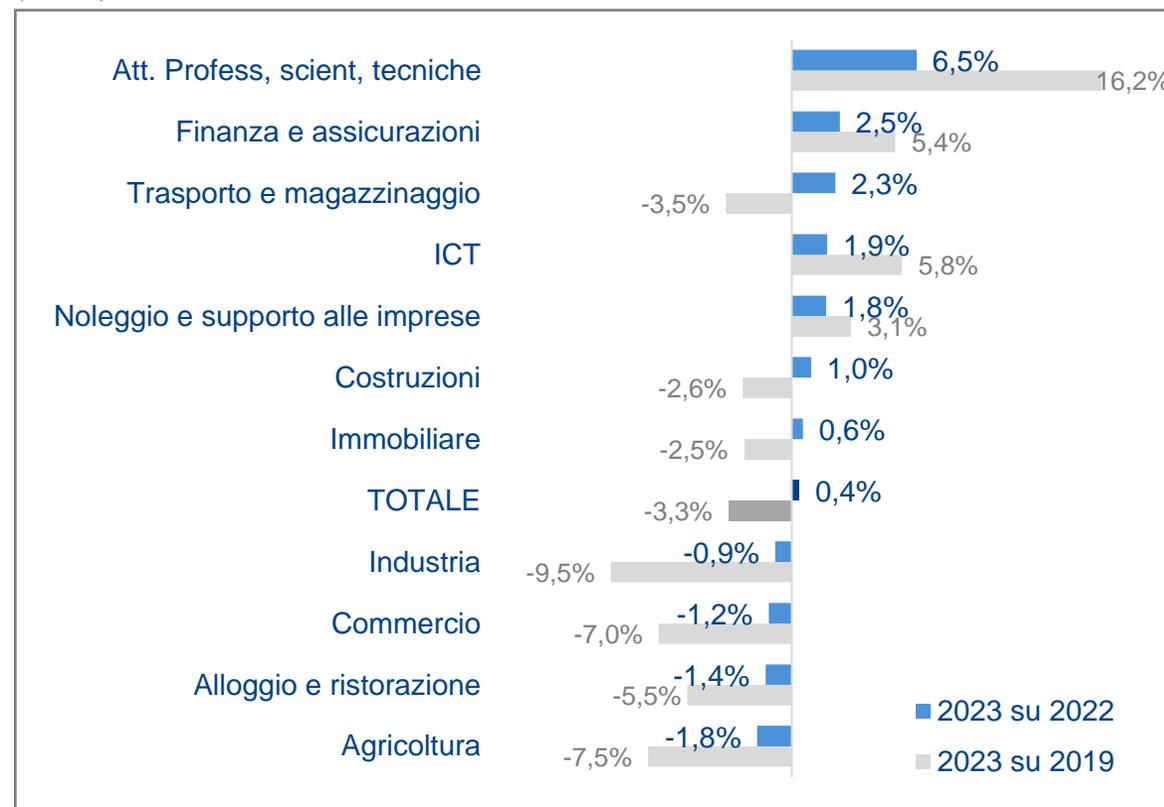
# Focus Lodi

## IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive  
(valori assoluti)



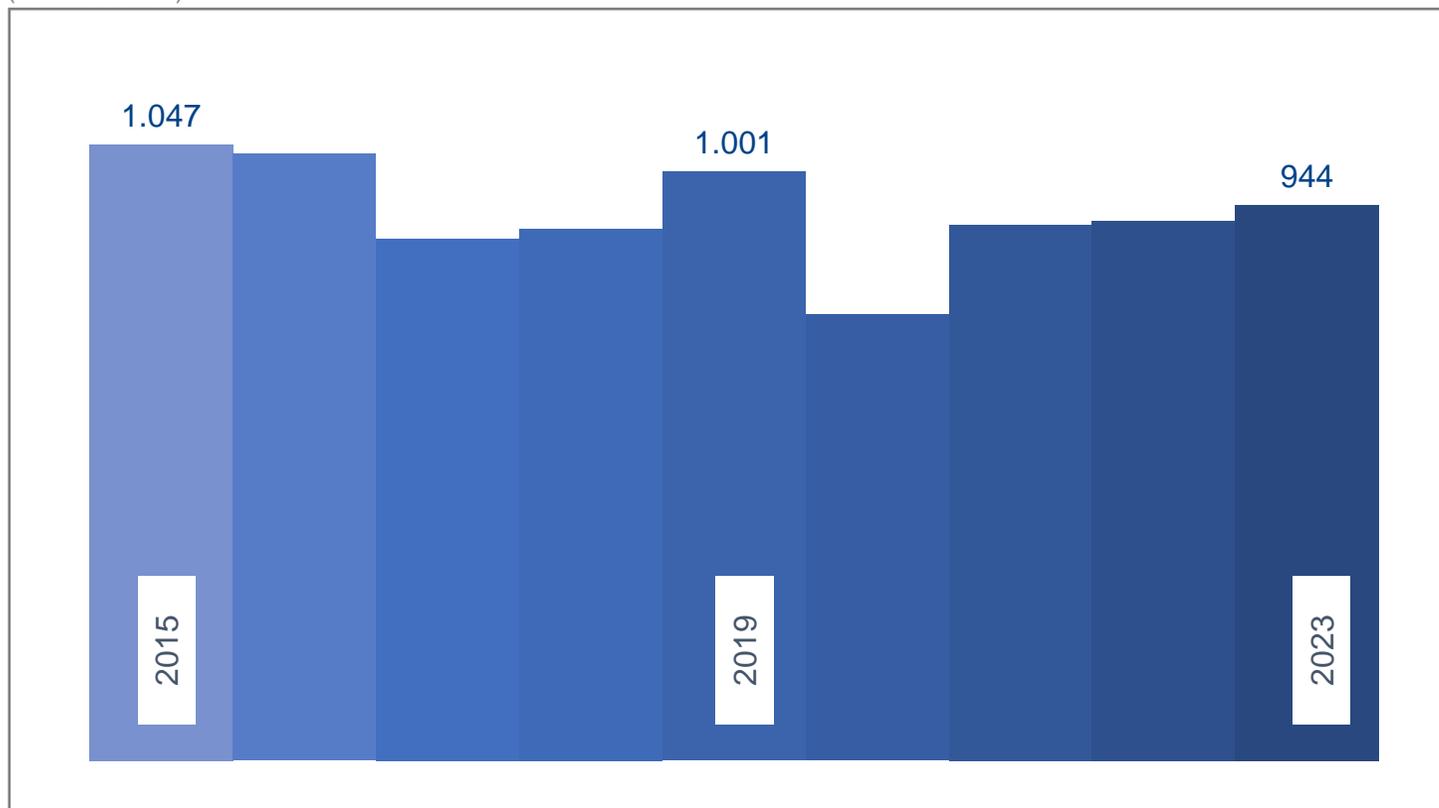
Imprese attive per principali settori - Lodi  
(var. %)



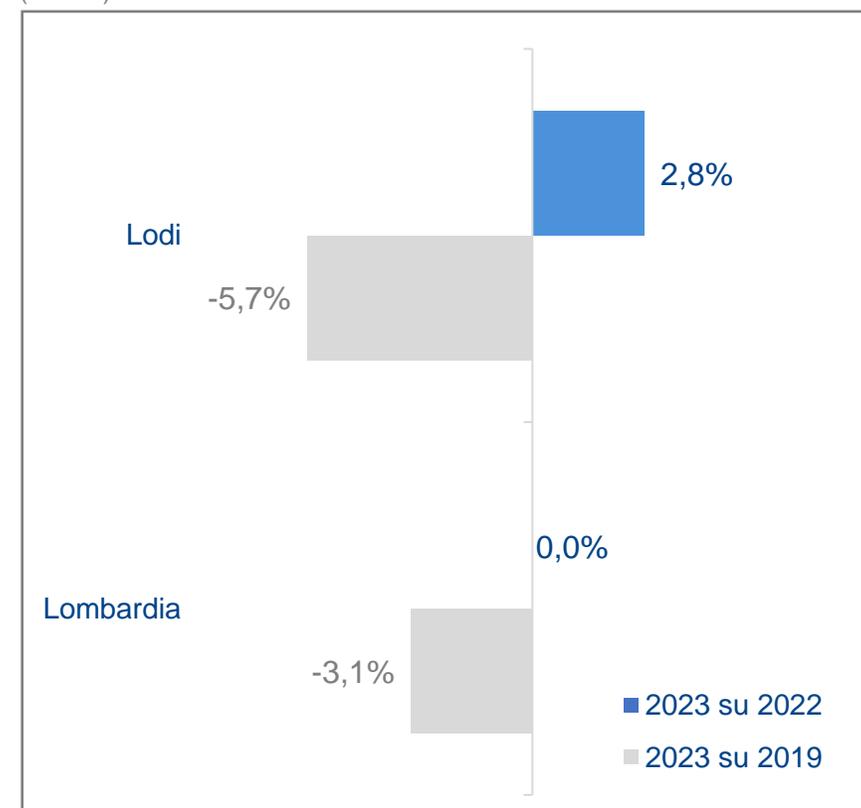
# Focus Lodi

## NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Lodi  
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese  
(var. %)



BOOKLET ECONOMIA

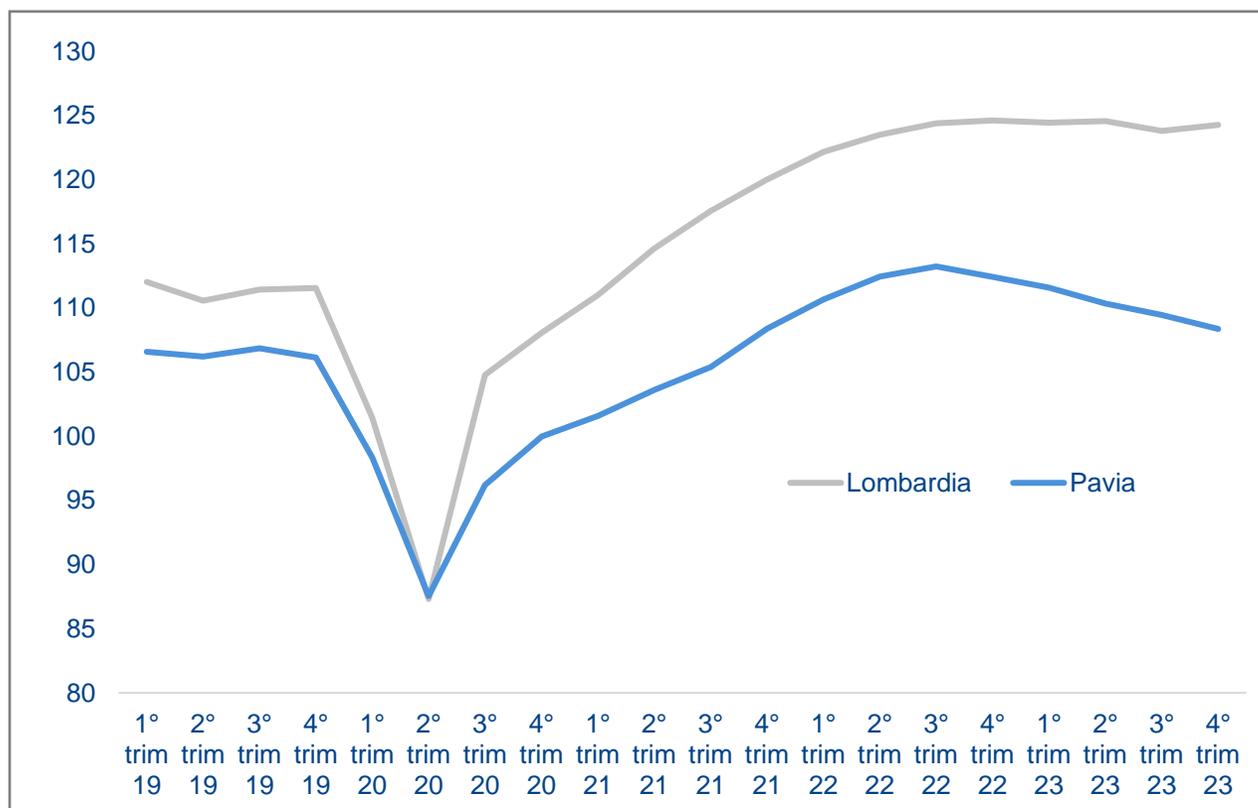
**La Lombardia nel confronto  
nazionale ed europeo**

**Focus Pavia**

# Focus Pavia

## PRODUZIONE MANIFATTURIERA / 4° trimestre 2023

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



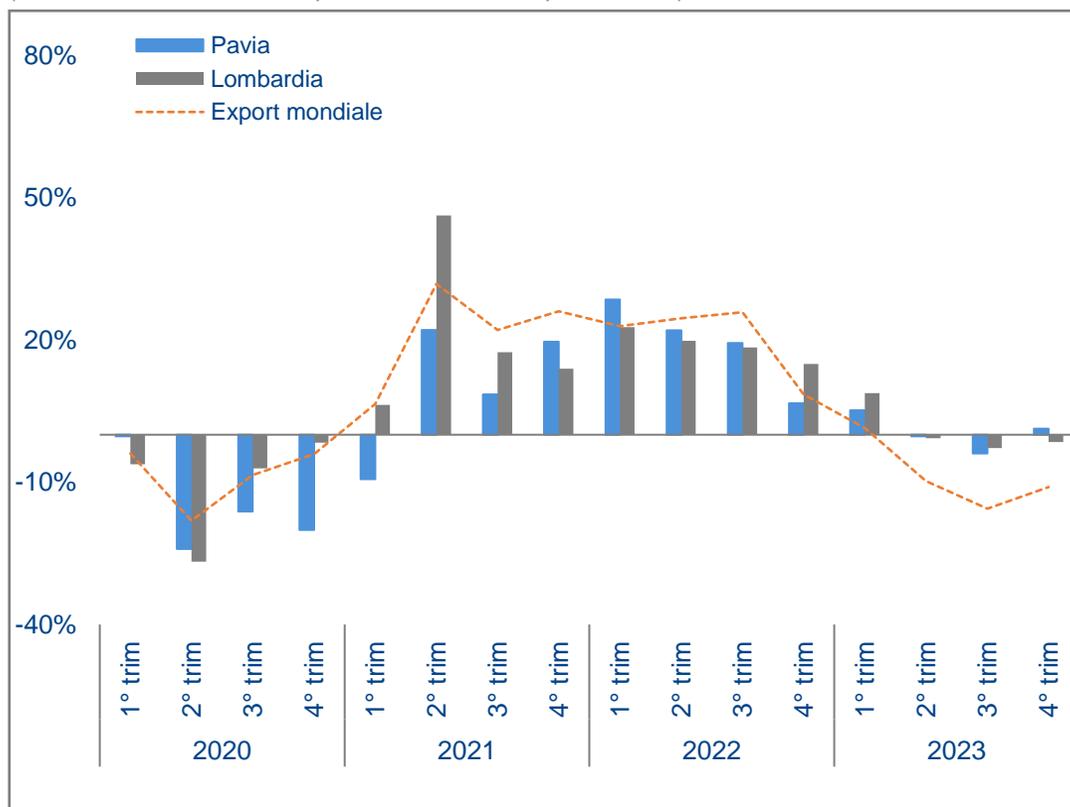
**Produzione manifatturiera**  
(var. % annuale)



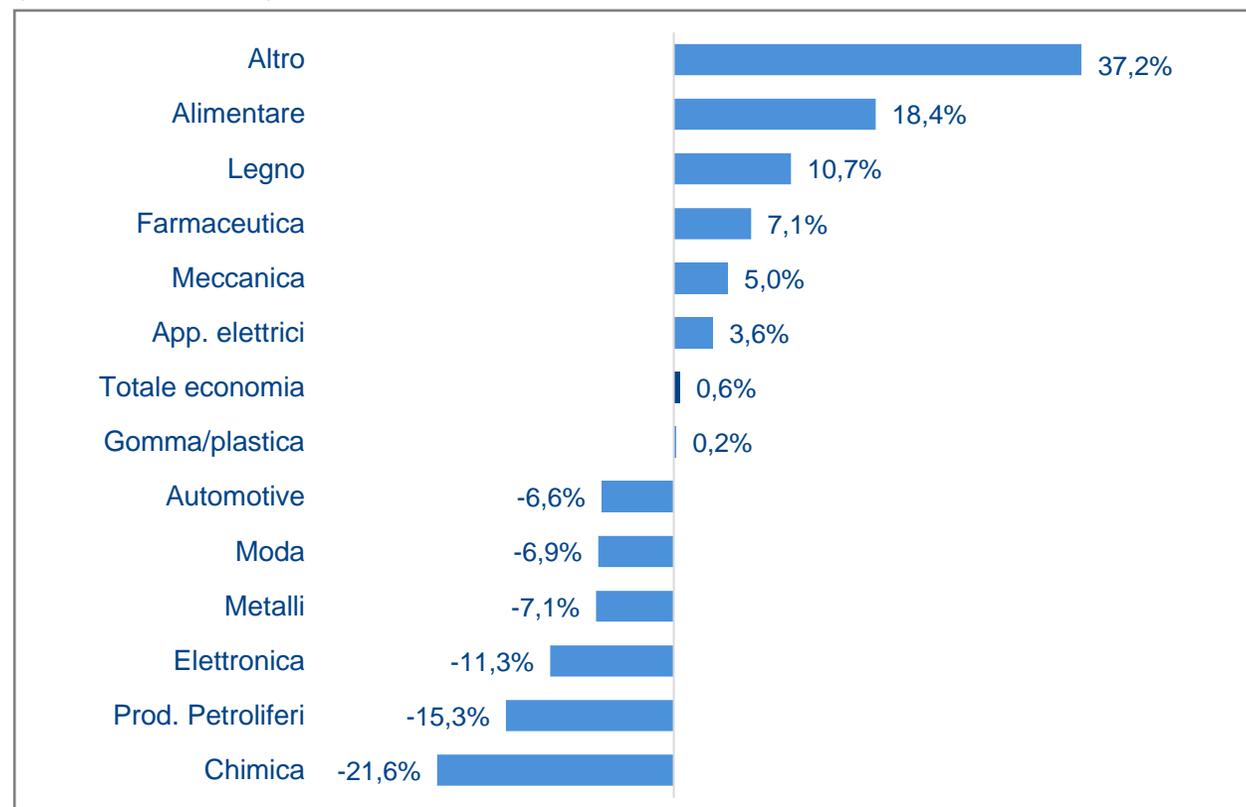
# Focus Pavia

## EXPORT / 4° trimestre 2023

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



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

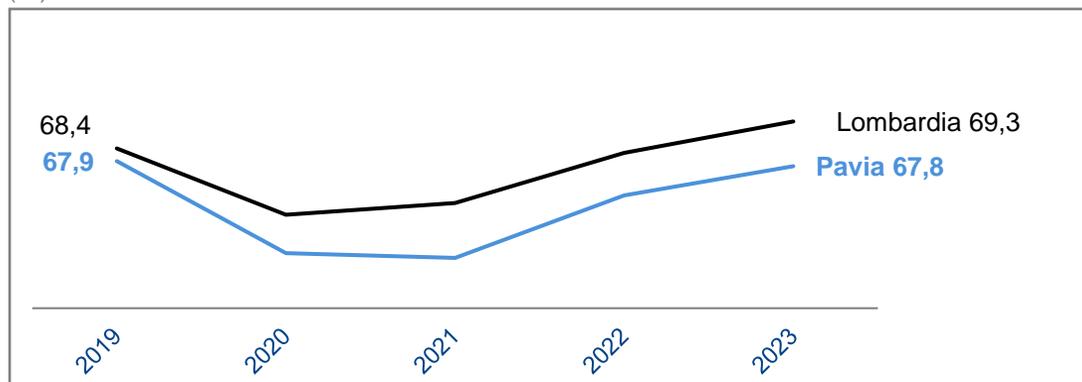


Peso di Pavia sul totale export lombardo (2023): 2,8%. I dati del commercio estero sono stati rivisti dall'Istat in data 10 aprile 2024.  
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

# Focus Pavia

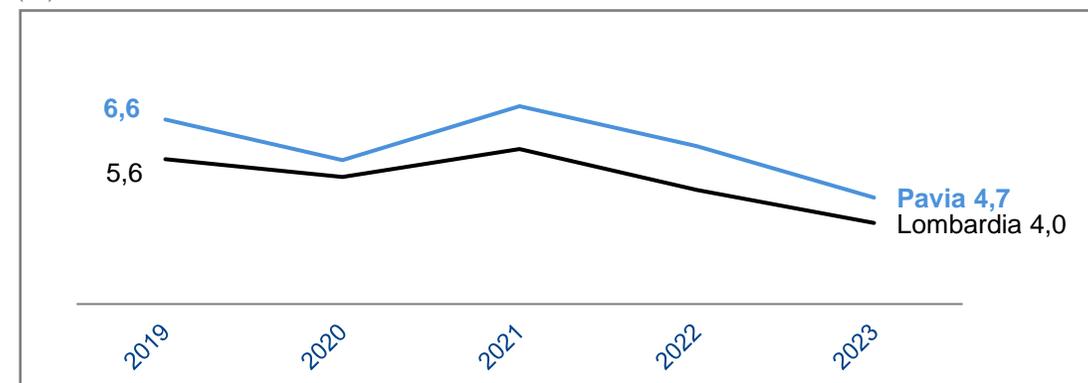
## MERCATO DEL LAVORO / febbraio 2024 *new*

Tasso di occupazione (%)



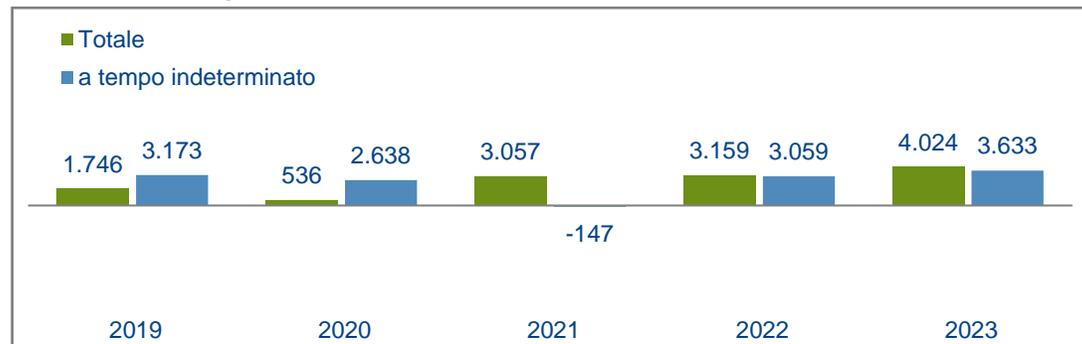
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Tasso di disoccupazione (%)



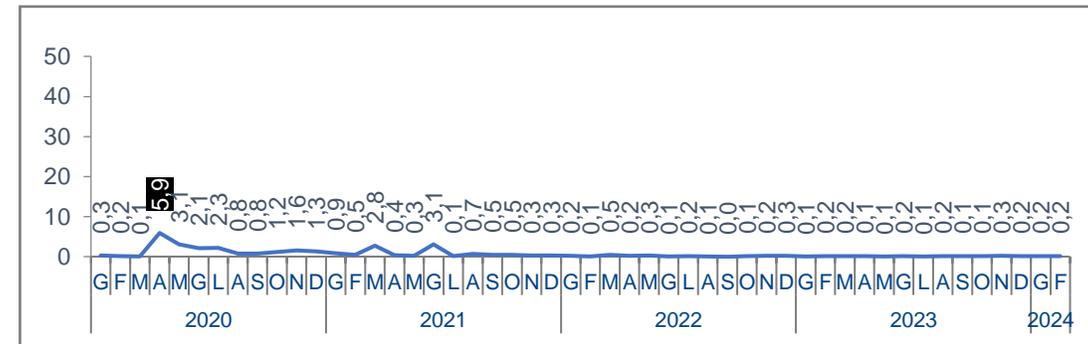
Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Istat

Saldo flussi occupazione *new*



Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

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

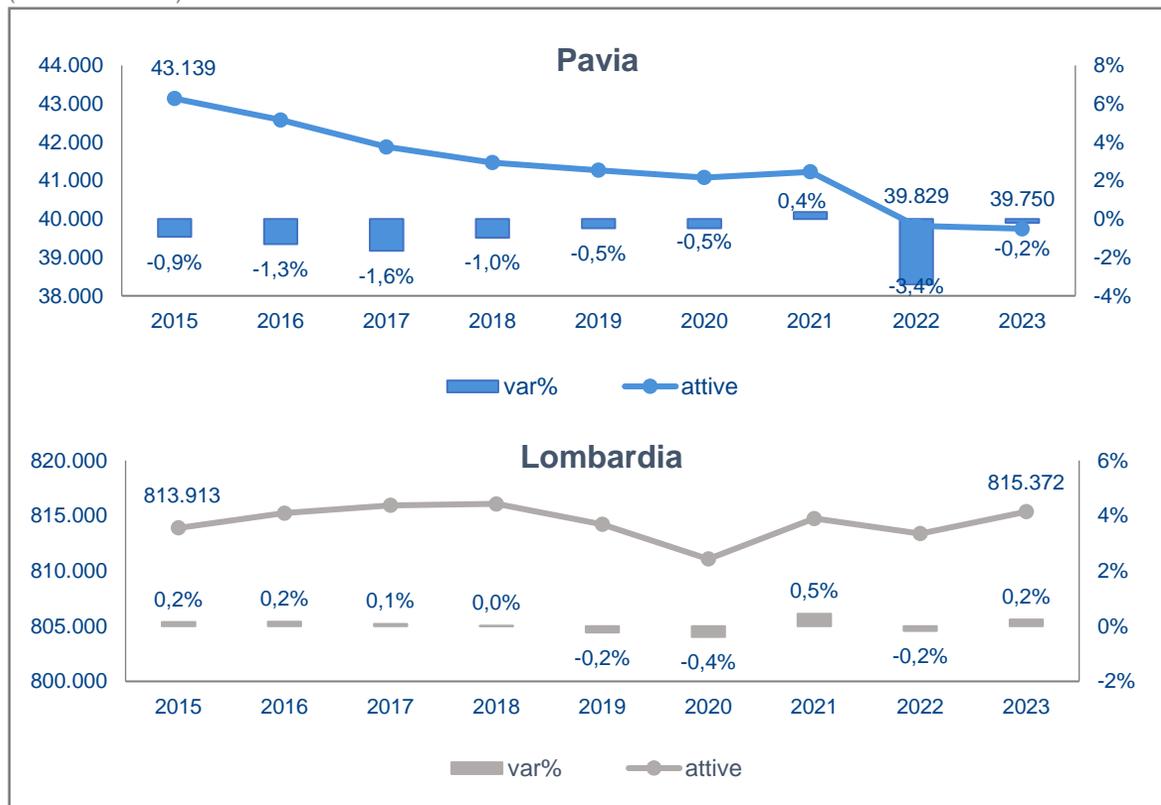


Fonte: Centro Studi Assolombarda su dati Inps

# Focus Pavia

## IMPRESE ATTIVE / 2023

Imprese attive  
(valori assoluti)



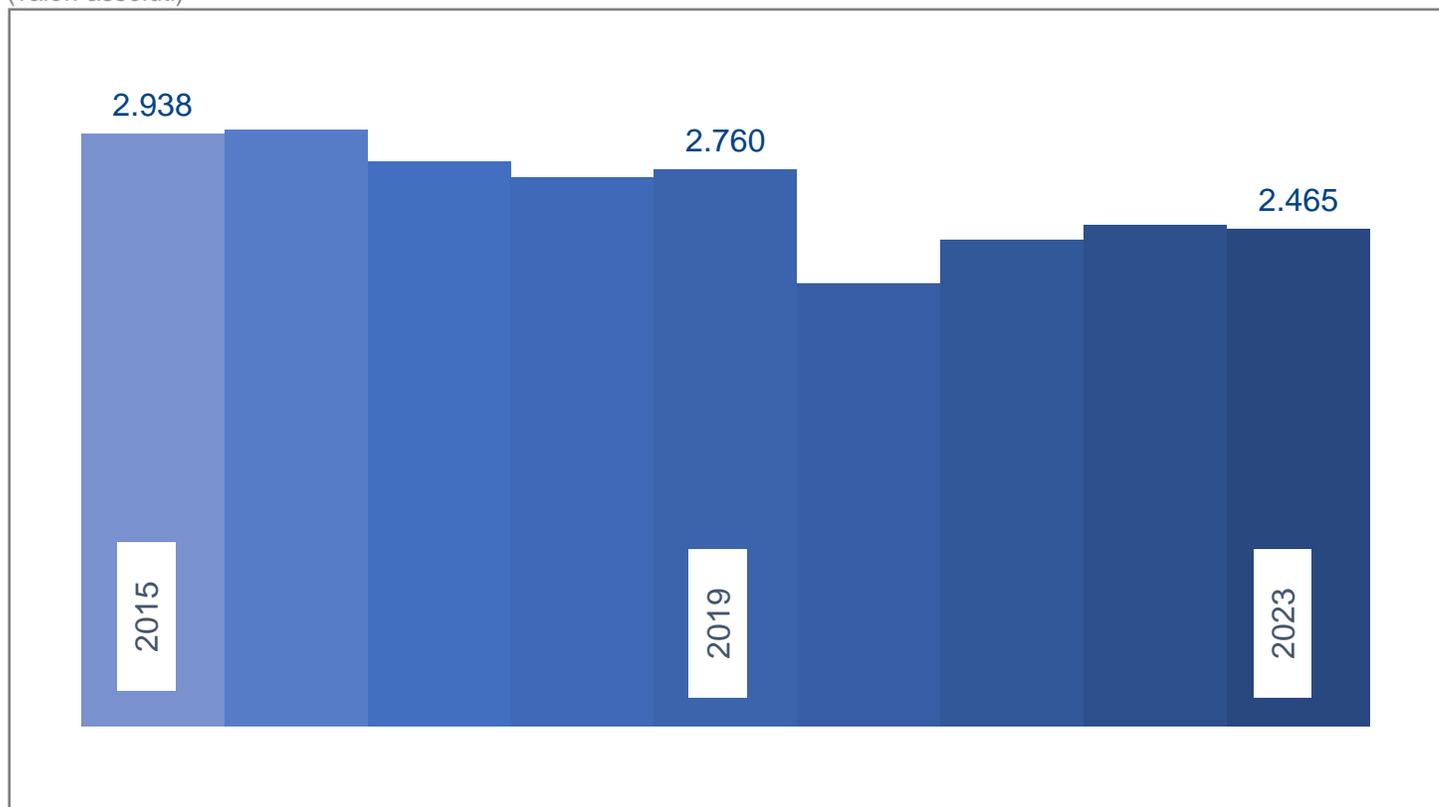
Imprese attive per principali settori - Pavia  
(var. %)



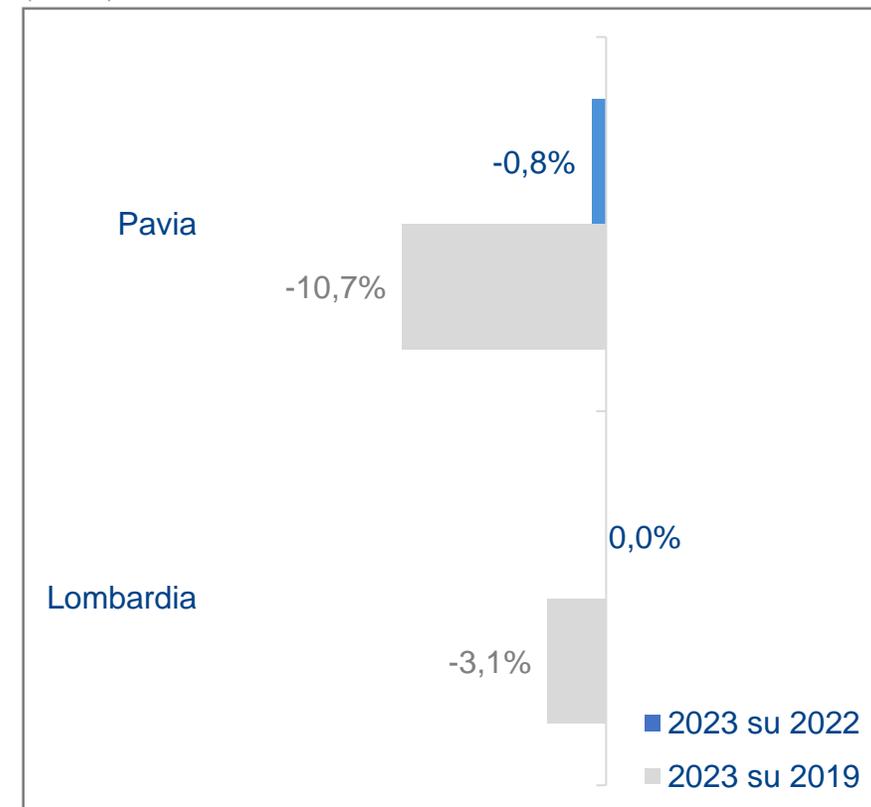
# Focus Pavia

## NUOVE IMPRESE / 2023

Iscrizioni al Registro delle imprese - Pavia  
(valori assoluti)



Iscrizioni al Registro delle imprese  
(var. %)







ASSOLOMBARDA

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

