

RELAZIONE GENERALE
sulla Situazione Economica
del Paese - (2006)

volume I

PAGINA BIANCA

INDICE

INTRODUZIONE	Pag.	9
1. L'ECONOMIA INTERNAZIONALE	»	13
1.1 Sintesi	»	13
1.2 Il commercio mondiale e i prezzi delle materie prime	»	14
1.3 Le economie sviluppate	»	16
1.4 Le economie emergenti	»	20
1.5 La fase ciclica nell'area dell'euro	»	25
1.6 La politica monetaria e i mercati finanziari nell'area dell'euro	»	29
2. L'ECONOMIA ITALIANA	»	35
2.1 Sintesi	»	35
2.2 L'attività economica	»	40
2.3 La domanda interna	»	41
2.4 Gli scambi con l'estero	»	44
2.5 L'andamento dell'economia nelle grandi ripartizioni territoriali	»	53
2.6 Il mercato del lavoro e le retribuzioni	»	57
2.7 I prezzi	»	62
2.8 La finanza pubblica	»	70
2.9 Le prestazioni sociali e gli investimenti in capitale umano	»	78
3. ALLEGATI STATISTICI	»	91
Allegato CN- 1 Conto economico delle risorse e degli impieghi – Valori a prezzi correnti	»	92
Allegato CN- 2 Conto economico delle risorse e degli impieghi – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	94
Allegato CN- 3 Conto della produzione – Valori a prezzi correnti	»	96
Allegato CN- 4 Conto della generazione dei redditi primari – Valori a prezzi correnti	»	96
Allegato CN- 5 Conto della attribuzione dei redditi primari – Valori a prezzi correnti	»	98
Allegato CN- 6 Conto della distribuzione secondaria del reddito – Valori a prezzi correnti	»	98
Allegato CN- 7 Conto di utilizzazione del reddito disponibile – Valori a prezzi correnti	»	100

Allegato CN- 8	Conto del capitale – Valori a prezzi correnti	Pag.	100
Allegato CN- 9	Produzione al costo dei fattori – Valori a prezzi correnti	»	102
Allegato CN-10	Produzione al costo dei fattori – Valori concatenati anno di riferimento 2000 . . .	»	104
Allegato CN-11	Produzione ai prezzi al produttore – Valori a prezzi correnti	»	106
Allegato CN-12	Produzione ai prezzi al produttore – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	108
Allegato CN-13	Produzione a prezzi base – Valori a prezzi correnti	»	110
Allegato CN-14	Produzione a prezzi base – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	112
Allegato CN-15	Valore aggiunto al costo dei fattori – Valori a prezzi correnti	»	114
Allegato CN-16	Valore aggiunto al costo dei fattori – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	116
Allegato CN-17	Valore aggiunto ai prezzi al produttore – Valori prezzi correnti	»	118
Allegato CN-18	Valore aggiunto ai prezzi al produttore – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	120
Allegato CN-19	Valore aggiunto a prezzi base – Valori a prezzi correnti	»	122
Allegato CN-20	Valore aggiunto a prezzi base – Valori concatenati anno di riferimento 2000 . . .	»	124
Allegato CN-21	Redditi da lavoro dipendente – Valori a prezzi correnti	»	126
Allegato CN-22	Retribuzioni lorde – Valori a prezzi correnti	»	128
Allegato CN-23	Spesa delle famiglie (COICOP a 3 cifre) – Valori a prezzi correnti	»	130
Allegato CN-24	Spesa delle famiglie (COICOP a 3 cifre) – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	134
Allegato CN-25	Investimenti lordi per branca produttrice – Valori a prezzi correnti	»	138
Allegato CN-26	Investimenti lordi per branca produttrice – Valori concatenati anno di riferimento 2000	»	138
Allegato CN-27	Unità di lavoro totali	»	140
Allegato CN-28	Unità di lavoro dipendenti	»	142
Allegato CN-29	Unità di lavoro indipendenti	»	144
Allegato CN-30	Conto economico consolidato delle Amministrazioni Pubbliche	»	146

Allegato CN-31	Conto economico consolidato delle Amministrazioni Centrali	Pag.	147
Allegato CN-32	Conto economico dello Stato	»	148
Allegato CN-33	Conto economico consolidato delle Amministrazioni Locali	»	149
Allegato CN-34	Conto economico consolidato degli Enti produttori di Servizi Sanitari Locali	»	150
Allegato CN-35	Conto economico consolidato degli Enti di Previdenza	»	151
Allegato CN-36	Conto economico consolidato della Previdenza – Totale Istituzioni	»	152
Allegato CN-37	Conto economico consolidato della Previdenza – Istituzioni delle Amministrazioni Pubbliche	»	153
Allegato CN-38	Conto economico consolidato della Sanità – Istituzioni delle Amministrazioni Pubbliche	»	154
Allegato CN-39	Conto economico consolidato dell'Assistenza – Totale Istituzioni	»	155
Allegato CN-40	Conto economico consolidato dell'Assistenza – Istituzioni delle Amministrazioni Pubbliche	»	156

GRAFICI

Grafico 1	Commercio mondiale	»	14
Grafico 2	Prezzi internazionali delle materie prime	»	15
Grafico 3	Quotazione del Brent	»	16
Grafico 4	Prodotto interno lordo – Economie sviluppate	»	17
Grafico 5	Giappone: mercato del lavoro	»	19
Grafico 6	Prodotto interno lordo delle principali economie dell'America Latina	»	21
Grafico 7	Prodotto interno lordo delle principali economie emergenti	»	22
Grafico 8	Bilancia dei pagamenti: saldo commerciale di alcune economie asiatiche emergenti	»	22
Grafico 9	Riserve ufficiali di alcuni paesi asiatici	»	23
Grafico 10	Area euro: PIL e contributi alla crescita	»	25
Grafico 11	Clima di fiducia in Germania	»	26
Grafico 12	Area euro: indicatori del clima di fiducia ...	»	27
Grafico 13	Area euro: indice armonizzato dei prezzi al consumo e tasso di disoccupazione	»	28
Grafico 14	Tassi di interesse	»	29
Grafico 15	Tasso di cambio euro/ dollaro USA	»	30
Grafico 16	Aggregati monetari nell'area dell'euro	»	31
Grafico 17	Prestiti al settore privato	»	32

Grafico 18	Indici azionari	Pag.	33
Grafico 19	Condizioni monetarie nell'area dell'euro	»	33
Grafico 20	Clima di fiducia dei consumatori	»	42
Grafico 21	Clima di fiducia delle imprese	»	43
Grafico 22	Grado di utilizzo degli impianti	»	44
Grafico 23	Interscambio di beni e servizi	»	45
Grafico 24	Clima di fiducia delle imprese manifatturiere.	»	54
Grafico 25	Indicatori congiunturali per aree territoriali ..	»	55
Grafico 26	Esportazioni per aree territoriali	»	56
Grafico 27	Esportazioni del Mezzogiorno	»	56
Grafico 28	Occupazione e prodotto	»	57
Grafico 29	Prezzi alla produzione	»	65
Grafico 30	Principali componenti dell'inflazione	»	67
Grafico 31	Rapporto debito/PIL	»	71
Grafico 32	Disavanzi del conto delle Amministrazioni Pubbliche	»	76

TABELLE

Tabella 1	Prodotto interno lordo e prezzi al consumo di alcuni paesi industrializzati	»	18
Tabella 2	Prodotto interno lordo e tasso di inflazione in alcuni paesi dell'Europa Centro Orientale ...	»	24
Tabella 3	Conto economico delle risorse e degli impieghi	»	36
Tabella 4	Commercio estero per settori di attività economica	»	46
Tabella 5	Commercio estero per paesi ed aree – Anno 2006	»	50
Tabella 6	Dinamica dell'occupazione	»	58
Tabella 7	Occupazione atipica	»	58
Tabella 8	Tasso di disoccupazione per area geografica e classe di età	»	60
Tabella 9	Retribuzioni lorde e costo del lavoro pro capite	»	62
Tabella 10	Indici dei prezzi	»	63
Tabella 11	Prezzi al consumo – Indice nazionale per l'intera collettività	»	68
Tabella 12	Conto economico delle Amministrazioni Pubbliche	»	72
Tabella 13	Conto consolidato di cassa del Settore Statale	»	73
Tabella 14	Pressione fiscale	»	78
Tabella 15	Prestazioni di protezione sociale per funzione – Anni 2003-2004	»	80
Tabella 16	Programmazione 2000-2006 – Fondo Sociale Europeo: attuazione finanziaria al 31.12.2006	»	88

INTRODUZIONE

L'economia mondiale è risultata nel 2006 ancora in robusta espansione: tanto il commercio internazionale, quanto il prodotto lordo globale hanno sperimentato un'accelerazione rispetto ai già favorevoli tassi di sviluppo dell'anno precedente, crescendo a ritmi prossimi, rispettivamente, al 9,2 e al 5,4%. Il rafforzamento ciclico si è realizzato nonostante i forti rialzi che hanno caratterizzato le quotazioni del petrolio e delle altre materie prime industriali. Il greggio, in particolare, ha raggiunto in estate punte *record*, per poi tornare, sul finire dell'anno, su livelli più contenuti, ma ancora storicamente elevati. La minore dipendenza energetica delle economie avanzate e l'elevato grado di concorrenza nei beni scambiati internazionalmente hanno concorso a limitare l'impatto degli aumenti sulle economie importatrici di petrolio, riducendo, da un lato, l'esposizione dei sistemi produttivi allo *shock* d'offerta di origine esterna e consentendo, dall'altro, di compensare l'accelerazione dei prodotti combustibili con le dinamiche moderate negli altri beni.

In concomitanza con l'accelerazione dell'attività produttiva in diverse economie e nel timore di ripercussioni dei rincari delle materie prime sui prezzi interni, le condizioni monetarie sono divenute gradualmente più restrittive, soprattutto in Europa, dove i tassi di rifinanziamento sono stati aumentati nell'anno cinque volte venendo portati a fine 2006 al 3,5%, e in Giappone, dove è stata abbandonata in estate la politica dei tassi di interesse zero perseguita negli ultimi anni per combattere la deflazione. Nonostante i ripetuti rialzi dei tassi di *policy*, le condizioni di liquidità sui mercati finanziari internazionali sono risultate nel complesso distese.

Nel mercato dei cambi, l'euro si è apprezzato sul dollaro toccando, a fine 2006, un valore massimo di 1,32; nella media dell'anno la quotazione si è attestata a 1,26, solo marginalmente più alta di quella (1,24) che ha mediamente contrassegnato il biennio precedente. Lo yen al contrario ha continuato a deprezzarsi sulla valuta americana (e su quella europea), sospinto anche dai diffusi fenomeni di indebitamento nella valuta nipponica e investimento in attività estere (*carry trade*), connessi al più basso livello dei tassi di interesse del Giappone rispetto a quelli delle altre principali economie.

La maggior vivacità dell'attività economica ha interessato tanto i paesi industrializzati quanto quelli emergenti. L'area europea ha registrato il tasso di crescita (+2,8%) più elevato dall'inizio del decennio, venendo trainata soprattutto dalla forte accelerazione della Germania tornata a svilupparsi a ritmi elevati (+3,0%). Negli Stati Uniti l'espansione è proseguita a un ritmo medio (3,3%) simile a quello del 2005, pur evidenziando una apprezzabile decelerazione in corso d'anno conseguente alla forte frenata del settore immobiliare. In Giappone la ripresa si è consolidata, venendo alimentata in maggior

misura che nel passato dalle componenti interne della domanda. Le economie emergenti si sono confermate le più dinamiche nell'economia globale. Il continente asiatico ha nuovamente beneficiato dello sviluppo eccezionalmente elevato della Cina (+10,7%) e dell'India (+9,2%). In significativa accelerazione rispetto al 2005 sono inoltre risultati anche i paesi dell'America Latina e quelli dell'Europa Centro Orientale.

In questo quadro esterno favorevole, l'economia italiana è tornata a svilupparsi a ritmi più consistenti. Dopo un quadriennio di evoluzione molto modesta (+0,4% all'anno tra il 2001 e il 2005), il PIL ha registrato una marcata accelerazione, aumentando, in termini reali, dell'1,9% nella media dell'anno; il divario di crescita rispetto all'area euro è risultato nell'ordine di un punto percentuale, inferiore a quello che aveva contraddistinto l'anno precedente.

Dal lato dell'offerta, l'accelerazione dell'attività economica nel 2006 ha riflesso rafforzamenti in quasi tutti i settori (unica eccezione, l'agricoltura). Il risultato più rilevante è costituito dalla ripresa del valore aggiunto dell'industria in senso stretto che, dopo essersi contratto di circa l'1% all'anno tra il 2000 e il 2005 (-5,4% cumulativamente), è risalito nel 2006 del 2,5%. Il recupero industriale ha risentito del miglioramento del ciclo globale e, in particolare, di quello europeo; esso ha probabilmente potuto fondarsi anche sul processo di ristrutturazione verificatosi negli ultimi anni nel sistema manifatturiero in risposta alla perdita di competitività. Per quanto riguarda gli altri settori, si sono verificati incrementi dell'1,6% nelle costruzioni e dell'1,9% nei servizi, con accelerazioni in entrambi i casi consistenti rispetto al 2005; nell'agricoltura, silvicoltura e pesca si è, invece, avuta una contrazione del 3,1% (-4,5% nel 2005).

Dal lato della spesa, la ripresa del 2006 ha risentito dell'impulso favorevole tanto della domanda interna che di quella estera netta. In termini di contributi alla crescita del PIL (non corretto per le giornate di lavoro), l'apporto dei consumi delle famiglie è stato di nove decimi di punto (sei decimi l'anno precedente), quello degli investimenti totali di cinque decimi di punto (-0,1 nel 2005). Lo stimolo delle esportazioni nette è stato positivo per tre decimi di punto (-0,3 l'anno prima). Anche la variazione delle scorte, dopo i contributi negativi del 2004 e 2005, è tornata a evidenziare un processo di accumulo (apportando tre decimi di punto all'incremento del PIL); esso sembrerebbe avere risposto a un'esigenza di ricostituzione dei magazzini, in presenza di un'evoluzione più robusta della domanda, piuttosto che essere il frutto di un accantonamento involontario di merci prodotte in eccesso a seguito di una sopravvalutazione del ciclo economico.

Con riferimento ai consumi delle famiglie residenti, la spesa è aumentata nel 2006 dell'1,5%, il tasso di crescita più elevato degli ultimi sei anni. Gli acquisti si sono principalmente concentrati nei beni durevoli e nei servizi che