

Presentazione del Rapporto IRPET

martedì 10 gennaio 2023 | ore 9.45

Sala Pegaso di Regione Toscana - Palazzo Strozzi Saccati



**IRPET**

Istituto Regionale  
Programmazione  
Economica  
della Toscana

# **Tra inflazione, Legge di bilancio e PNRR: effetti e prospettive per l'economia toscana**

# Le quattro storie contenute nel Rapporto, in sintesi



**Successo**

# Le quattro storie contenute nel Rapporto, in sintesi



**Vulnerabilità**

# Le quattro storie contenute nel Rapporto, in sintesi



**Frustrazione**

# Le quattro storie contenute nel Rapporto, in sintesi



## Rilancio e ricostruzione

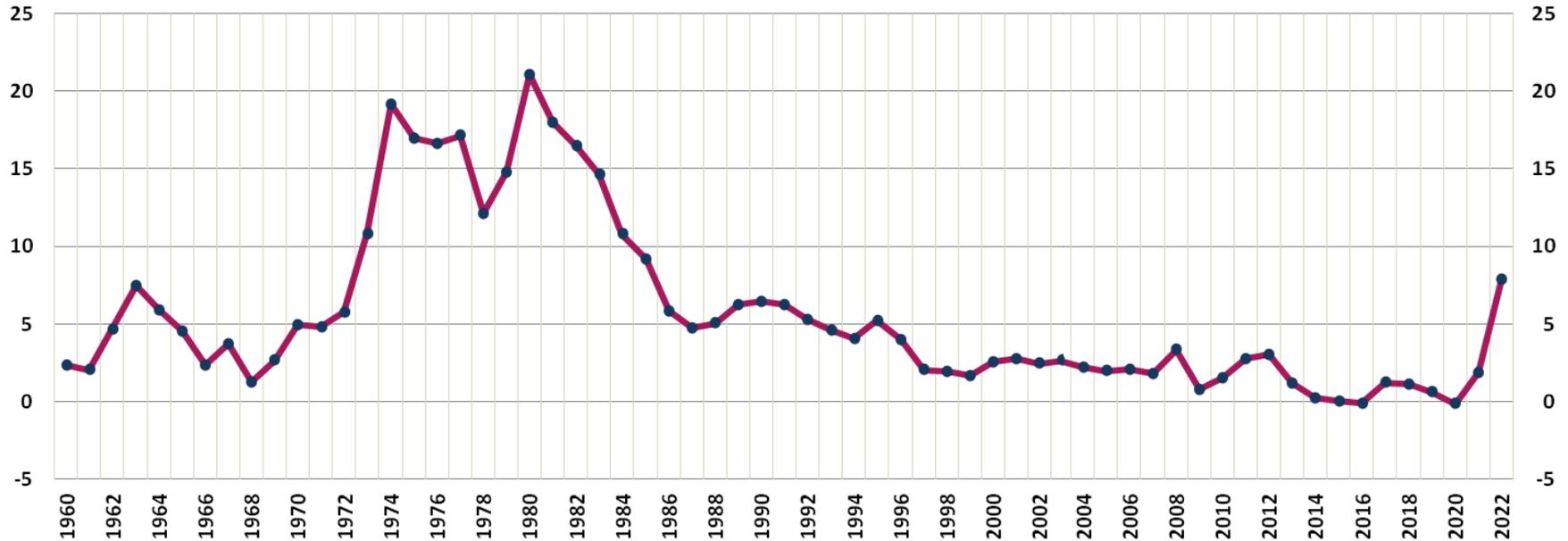
1.

La sensazione di **vulnerabilità** delle famiglie e imprese toscane di fronte ad uno shock inatteso



# Il ritorno dell'inflazione al centro dell'agenda economica/1

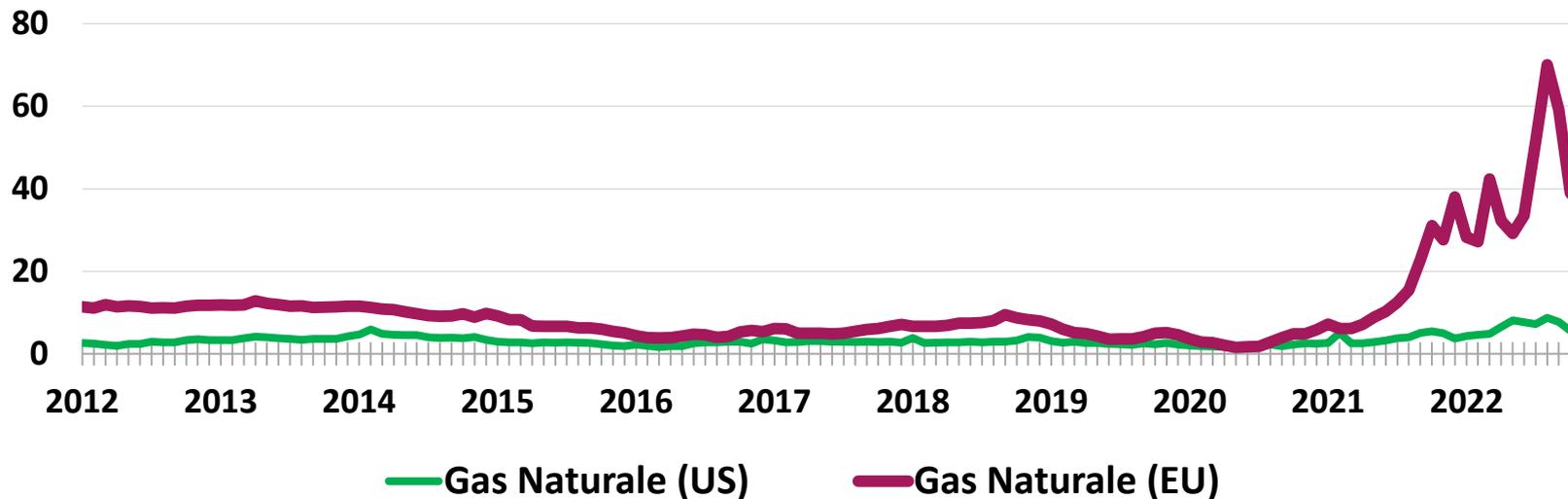
Indice dei Prezzi al Consumo per l'intera collettività. Tassi di variazione % medi annui



Dopo circa 25 anni di inflazione al di sotto del 2% con un ultimo decennio di ulteriore rallentamento della dinamica dei prezzi, nel 2022 si è assistito ad una impennata dei prezzi che ha spinto l'inflazione in media annua attorno all'8% (con una accelerazione progressiva nei mesi che ha portato nel mese di ottobre a una crescita dell'12,2% rispetto allo stesso mese dell'anno precedente).

# Il ritorno dell'inflazione al centro dell'agenda economica/2

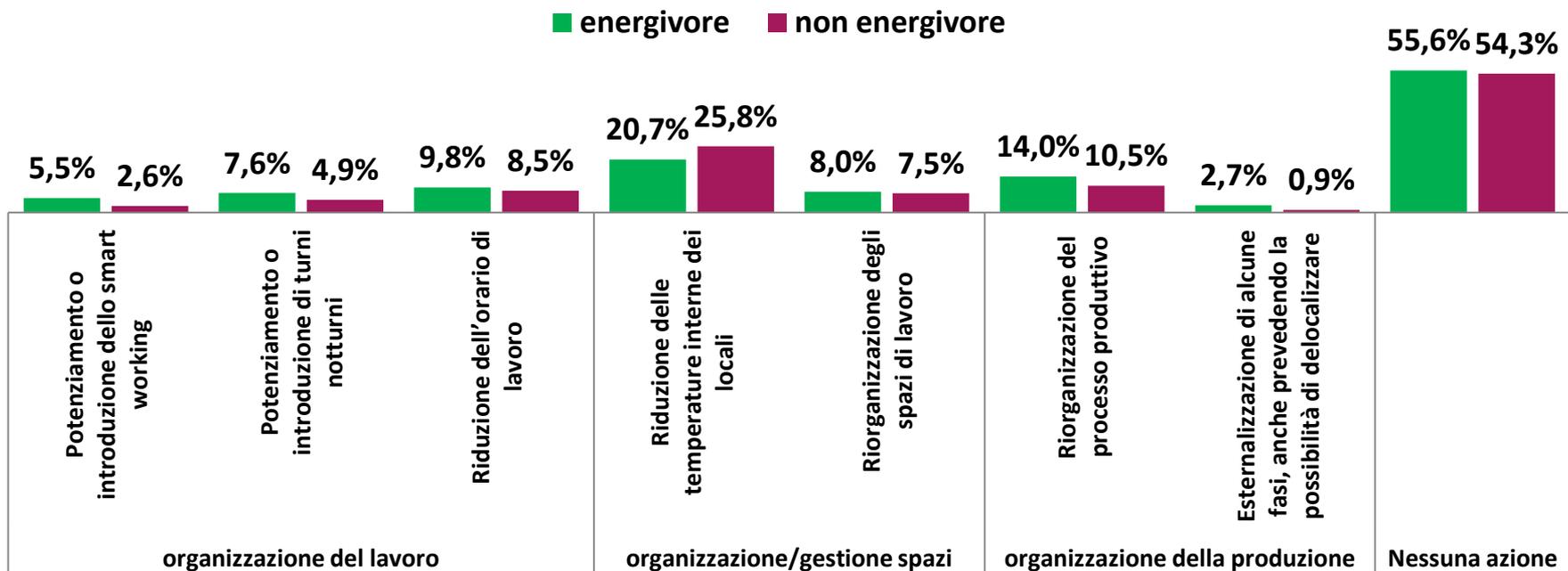
Prezzo del gas naturale sul mercato europeo e USA. (\$/mmbtu)



Rispetto ad un valore medio nel decennio inferiore ai 10\$, e confrontando soprattutto il livello raggiunto in alcuni momenti dell'ultimo anno (70\$ durante l'estate 2022), emerge con chiarezza la dimensione dell'anomalia sul mercato energetico. Lo stesso non può dirsi per il gas americano che di fatto non risente delle forniture russe

# Strategie in risposta alla crisi energetica da parte delle imprese

Quali azioni “attive” sta mettendo in campo per far fronte agli aumenti dei costi energetici?



# L'effetto diretto sulle imprese della "bolletta energetica"/1

Costi energetici per il sistema produttivo toscano. Milioni di euro

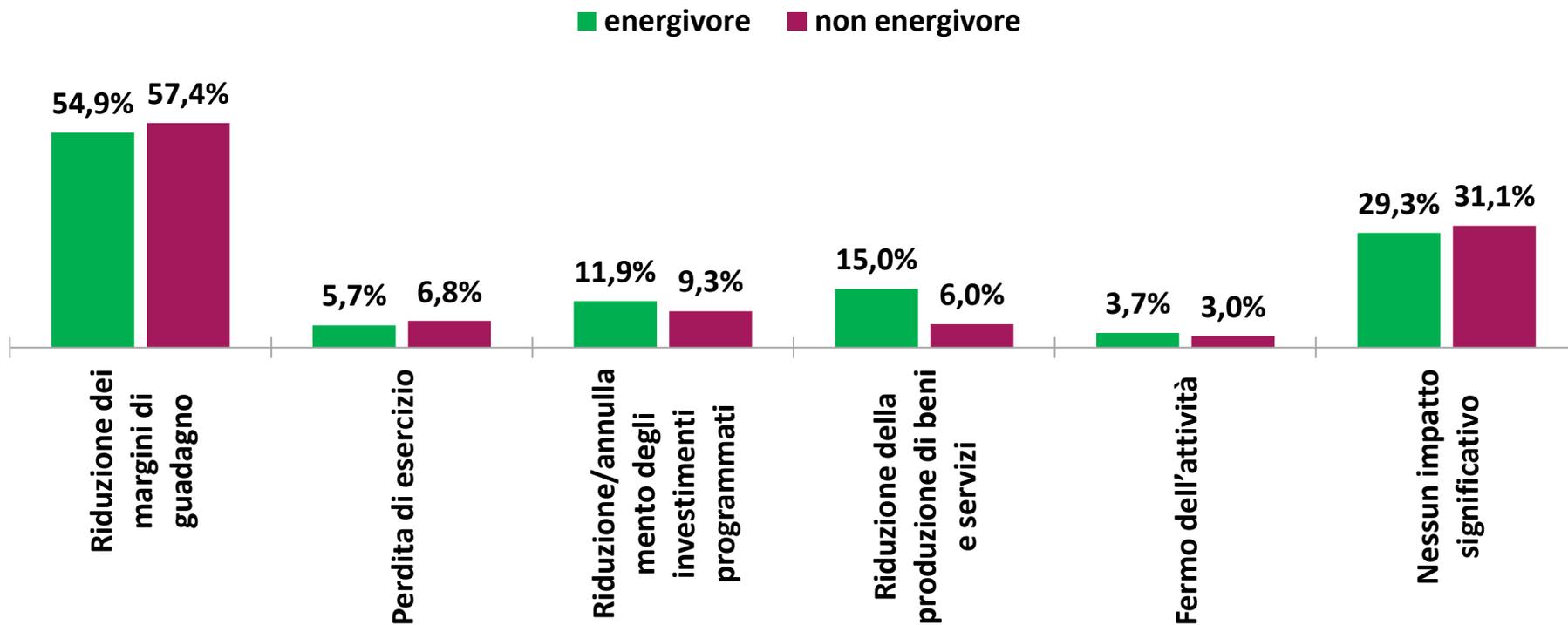
	Prima dello shock	2022 su 2021	
	Costo su base annua	Variazione di costo per ogni mese	Variazione di costo nell'anno
Energia elettrica	4.100	309	3.713
Gas	1.200	41	503
<b>TOTALE</b>	<b>5.300</b>	<b>350</b>	<b>4.217</b>

Incidenza Costi energetici per i settori toscani. Peso % sul totale costi intermedi

	Incidenza costo energetico prima dell'aumento	Incidenza costo energetico dopo l'aumento
Fabbricazione di carta e di prodotti di carta	10,2%	17,4%
Fabbricazione di altri prodotti della lavorazione di minerali non metalliferi	9,5%	16,3%
Attività creative, artistiche e d'intrattenimento	8,2%	13,5%
Altri servizi	7,9%	13,7%
Trasporto e magazzinaggio	7,6%	12,8%
Fabbricazione di prodotti chimici	7,4%	12,7%
Fabbricazione di articoli in gomma e materie plastiche	6,3%	11,0%
Industria del legno e dei prodotti in legno e sughero, esclusi i mobili	5,7%	10,2%
Riparazione e installazione di macchine e apparecchiature	5,4%	9,6%
Fabbricazione di prodotti farmaceutici, medicinali chimici	4,1%	7,3%
Stampa e riproduzione su supporti registrati	3,9%	7,1%
Industria estrattiva	3,8%	6,7%
<b>TOTALE</b>	<b>3,4%</b>	<b>6,0%</b>

# Strategie in risposta alla crisi energetica da parte delle imprese

Quali conseguenze stanno avendo i rincari energetici per la sua impresa?



# L'effetto diretto potenziale sulle imprese della "bolletta energetica"/2

Vulnerabilità del sistema produttivo regionale. Quanti passano a MOL<0 per effetto della bolletta

	Numero imprese a rischio	Numero addetti a rischio	% imprese a rischio	% addetti a rischio
Carta e prodotti di carta	23	3.470	5,5%	35,6%
Servizi di produzione e distribuzione d'acqua	5	493	17,9%	18,5%
Trasporto e magazzinaggio	826	8.938	10,9%	18,4%
Metalli	5	923	2,8%	17,6%
Lavorazione di minerali non metalliferi	84	1.652	5,1%	15,7%
Fabbricazione di sostanze e prodotti chimici	11	770	3,5%	12,6%
Fabbricazione di articoli in gomma e materie plastiche	66	897	10,9%	12,1%
Altri servizi	793	4.693	4,5%	10,8%
Sanità e assistenza sociale	111	5.354	0,6%	9,9%
Commercio all'ingrosso e al dettaglio	3.495	20.299	4,7%	9,4%
Industria del legno	66	626	3,1%	9,4%
Mobili; altri manufatti	148	1.710	3,0%	7,4%
Attività artistiche, e altre attività	59	477	2,0%	7,1%
Servizi di riparazione e installazione di macchinari	69	662	2,7%	6,2%
Servizi di stampa e di registrazione	11	237	1,1%	4,5%
Editore, audiovisivi e attività radiotelevisive	25	97	3,2%	4,5%
Servizi di ricerca e sviluppo scientifici	18	140	2,3%	4,4%
Servizi di alloggio e ristorazione	824	5.007	3,2%	4,2%
Industrie alimentari, delle bevande e del tabacco	82	880	2,7%	4,0%
Produzione di articoli farmaceutici, chimico-medicinali	7	273	21,2%	3,9%
Industrie tessili, abbigliamento, pelli e accessori	332	3.922	2,2%	3,7%
Altri mezzi di trasporto	10	276	3,3%	3,7%
Fabbricazione di macchinari ed apparecchi n.c.a.	12	243	1,1%	1,3%
Fabbricazione di apparecchi elettrici	2	4	0,4%	0,1%
Autoveicoli, rimorchi e semirimorchi	1	1	1,0%	0,0%
Costruzioni	19	4	0,1%	0,0%

**TOTALE**

**7.695**

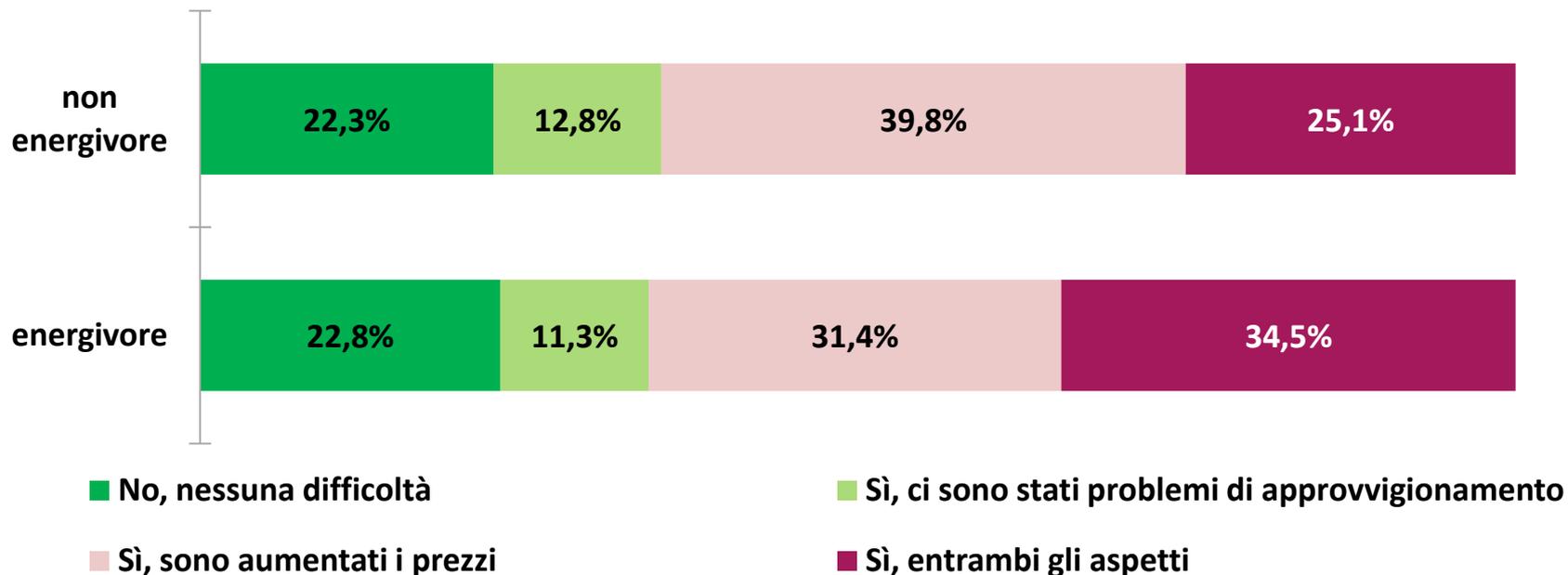
**65.567**

**2,4%**

**6,0%**

# La diffusione dell'inflazione: gli effetti indiretti del caro "bolletta"

Nel 2022, la sua impresa ha riscontrato difficoltà nell'approvvigionamento di materie e input intermedi?



# La diffusione dell'inflazione: gli effetti indiretti del caro "bolletta"

	Valore vero (Istat; Italia)	Valore simulato (Toscana)
Industria alimentare	18%	14%
Moda	10%	9%
Legno	26%	18%
Carta	36%	23%
Stampa	11%	11%
Chimica	37%	34%
Farmaceutica	3%	10%
Gomma e plastica	24%	19%
Min. non metall.	26%	40%
Metalli	54%	35%
Lavorazione metalli	22%	12%
Meccanica precisione	7%	9%
Componentistica elettrica	14%	13%
Macchinari	13%	9%
Autoveicoli	8%	10%
Altri mezzi di trasporto	7%	8%
Altro manifattura	15%	15%

# Gli effetti dell'inflazione sulle famiglie: la vulnerabilità diffusa

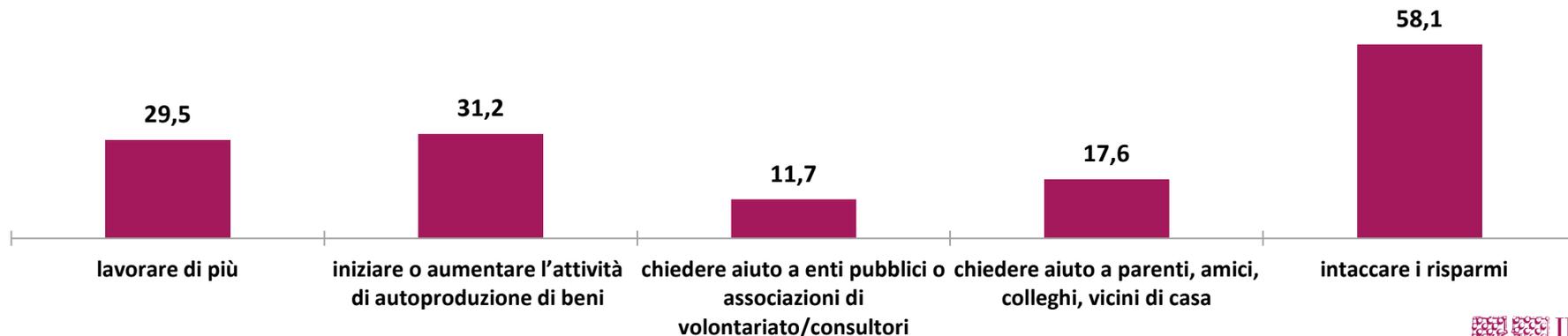
Quali sarebbero stati gli aumenti di spesa stimati per le famiglie toscane tra il 2022 e il 2021, se non fosse intervenuto lo Stato con azioni di tamponamento?

In assenza di misure di tamponamento			
	Variazioni %	Variazioni assolute	Incidenza sul reddito disponibile
1° decile	10,9%	2.041	23,1%
2° decile	10,7%	2.647	13,5%
3° decile	10,7%	2.904	11,3%
4° decile	10,8%	2.766	9,7%
5° decile	10,2%	3.269	13,2%
6° decile	9,9%	3.328	11,6%
7° decile	10,7%	4.076	11,2%
8° decile	9,7%	3.697	7,8%
9° decile	8,9%	3.738	6,5%
10° decile	8,4%	4.635	6,1%
<b>TOTALE</b>	<b>9,7%</b>	<b>3.480</b>	<b>8,9%</b>

# La percezione delle famiglie toscane: si intacca il benessere materiale

Quali strategie intende attuare per fronteggiare l'inflazione?

	Prodotti alimentari, bevande, tabacchi	Abbigliamento e calzature	Mobili, articoli e servizi per la casa	Servizi sanitari e spese per la salute	Internet, cellulare, abbonamenti pay.tv	Ristorazione e tempo libero(cinema, teatro, sport)	Cartoleria, libri, scuola e università	Gite e viaggi
Ridurre il consumo	18,5	30,5	24,1	10,3	21,7	33,1	13,6	22,9
Rinunciare completamente al consumo	2,6	13,9	27,0	2,9	9,9	23,6	16,0	28,2



2.

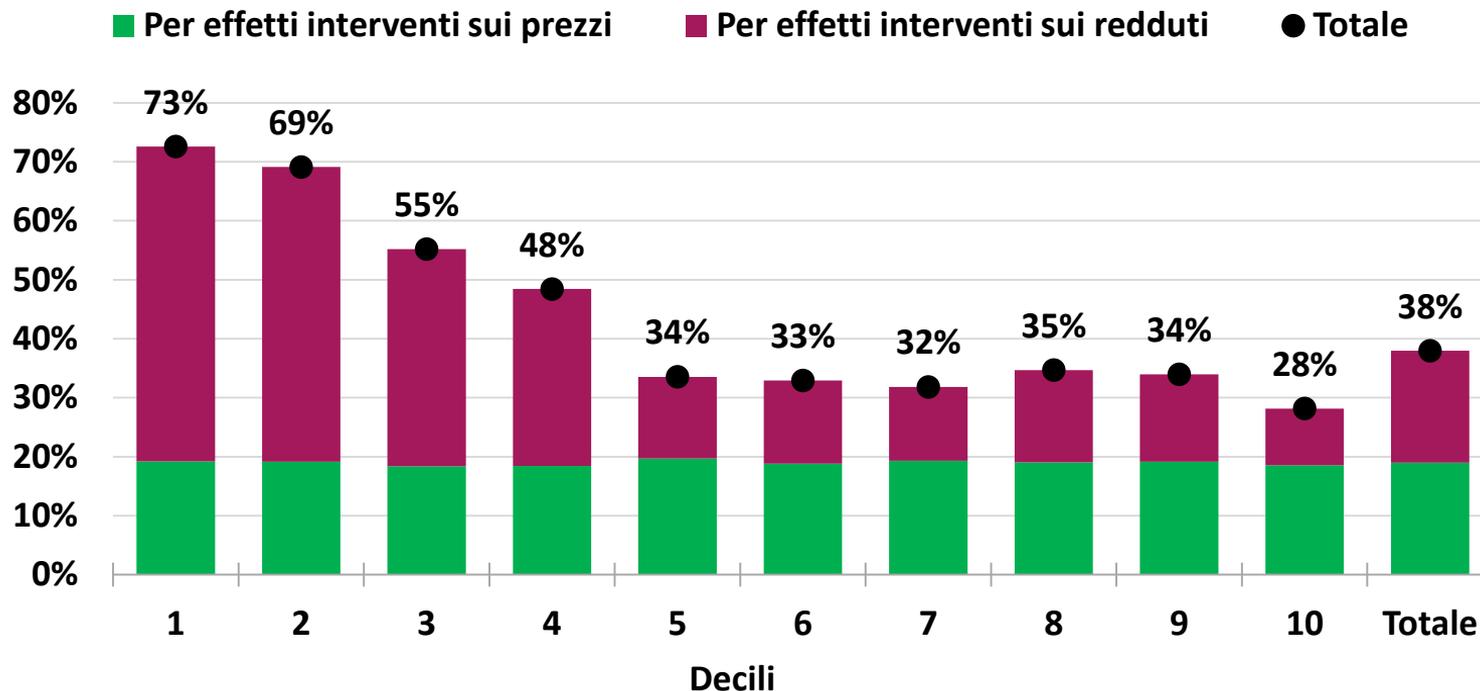
La reazione della economia toscana e perché in questa storia di vulnerabilità diffusa emergono comportamenti di **successo**



+3,9  
PIL

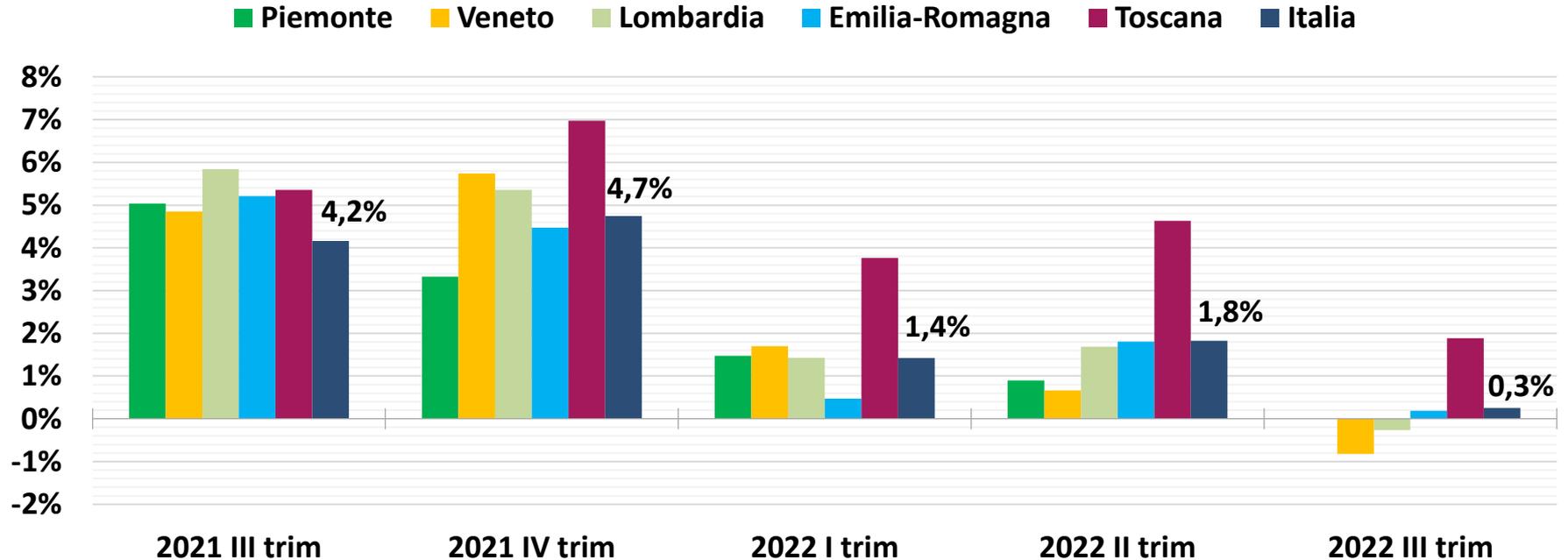
# L'azione redistributiva dell'intervento pubblico

Quanta parte dell'aumento potenziale di spesa è stata neutralizzata e che effetti distributivi ha prodotto?



# La risposta del sistema produttivo regionale/1

Indice della produzione industriale italiano e IPIR. Variazioni % tendenziali

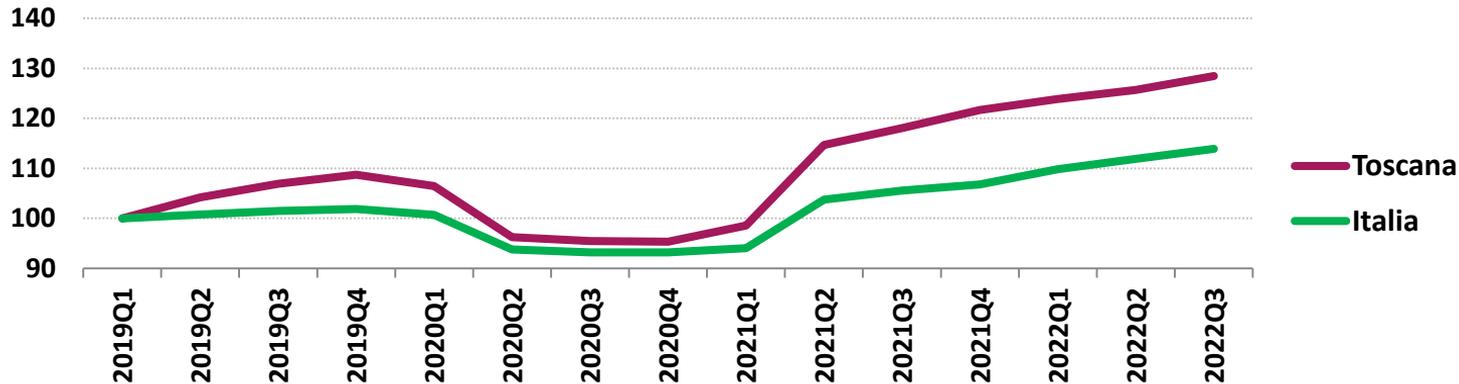


# La risposta del sistema produttivo regionale/2

**Esportazioni estere di beni.** Variazioni % tendenziali a prezzi costanti

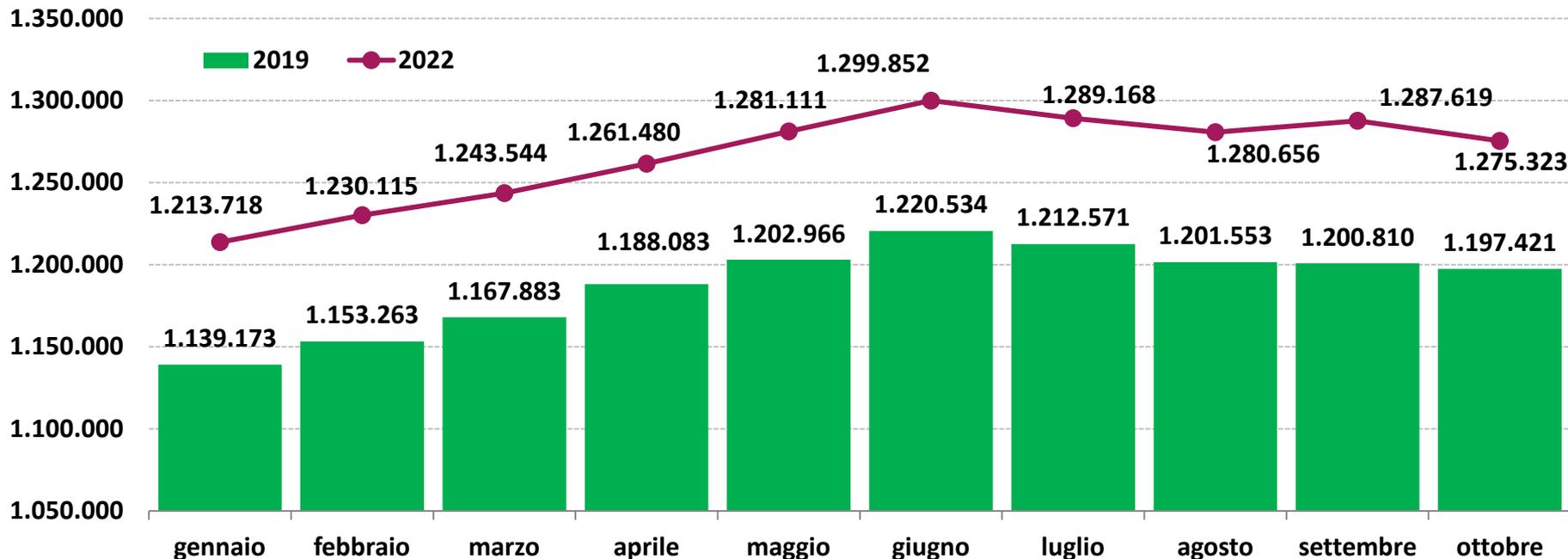
	I trimestre 2022	II trimestre 2022	III trimestre 2022
Piemonte	7,7%	6,0%	7,0%
Lombardia	10,4%	5,5%	4,5%
Veneto	9,3%	5,9%	4,3%
Emilia-Romagna	14,8%	4,0%	4,3%
Toscana	7,3%	5,7%	8,9%
<b>Italia</b>	<b>11,4%</b>	<b>7,5%</b>	<b>7,3%</b>

**Esportazioni estere di beni.** Numero indice a prezzi costanti



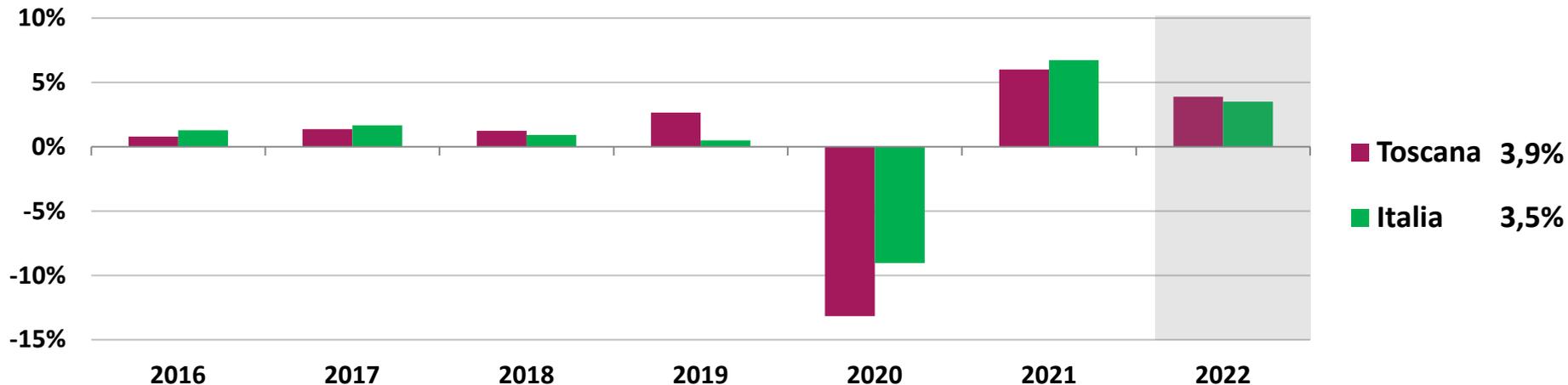
# I risultati molto confortanti del mercato del lavoro toscano

## Addetti dipendenti in Toscana. Numeri assoluti



# Una visione d'insieme sull'economia toscana

## Andamento del PIL. Variazioni % a prezzi costanti



## Revisione delle stime del PIL 2022 tra gennaio e dicembre. Variazioni % tendenziali a prezzi costanti

	2022			di cui: revisione principali variabili esogene
	Gennaio 22	Dicembre 22	Delta*	
<b>Toscana</b>	4,6%	3,9%	-0,6%	-0,4%
<b>Italia</b>	3,9%	3,5%	-0,4%	-0,3%

### 3.

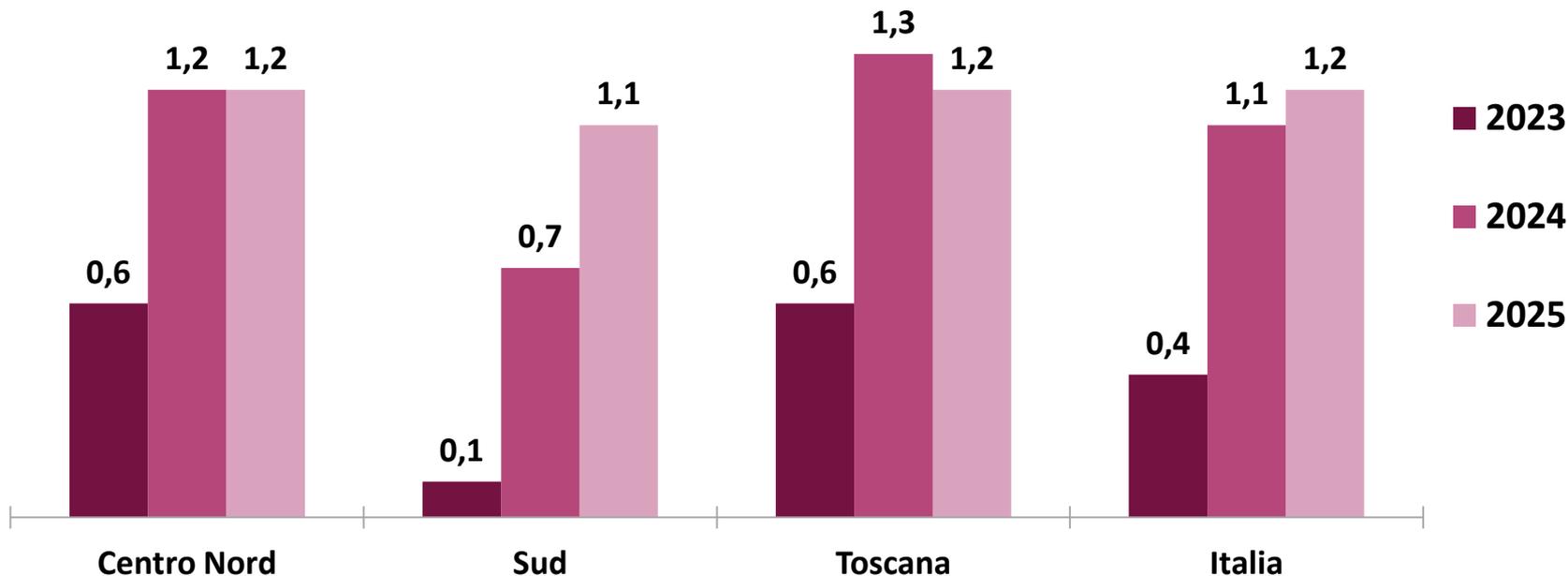
Le aspettative di un immediato futuro fatto di crescita sostenuta, dopo la pandemia, si scontra oggi con una doccia fredda. I condizionamenti esterni rischiano di alimentare un **senso di delusione**



+0,4  
Italia

# Il pesante rallentamento delle traiettorie di crescita nel medio termine

Andamento del PIL. Variazioni % a prezzi costanti



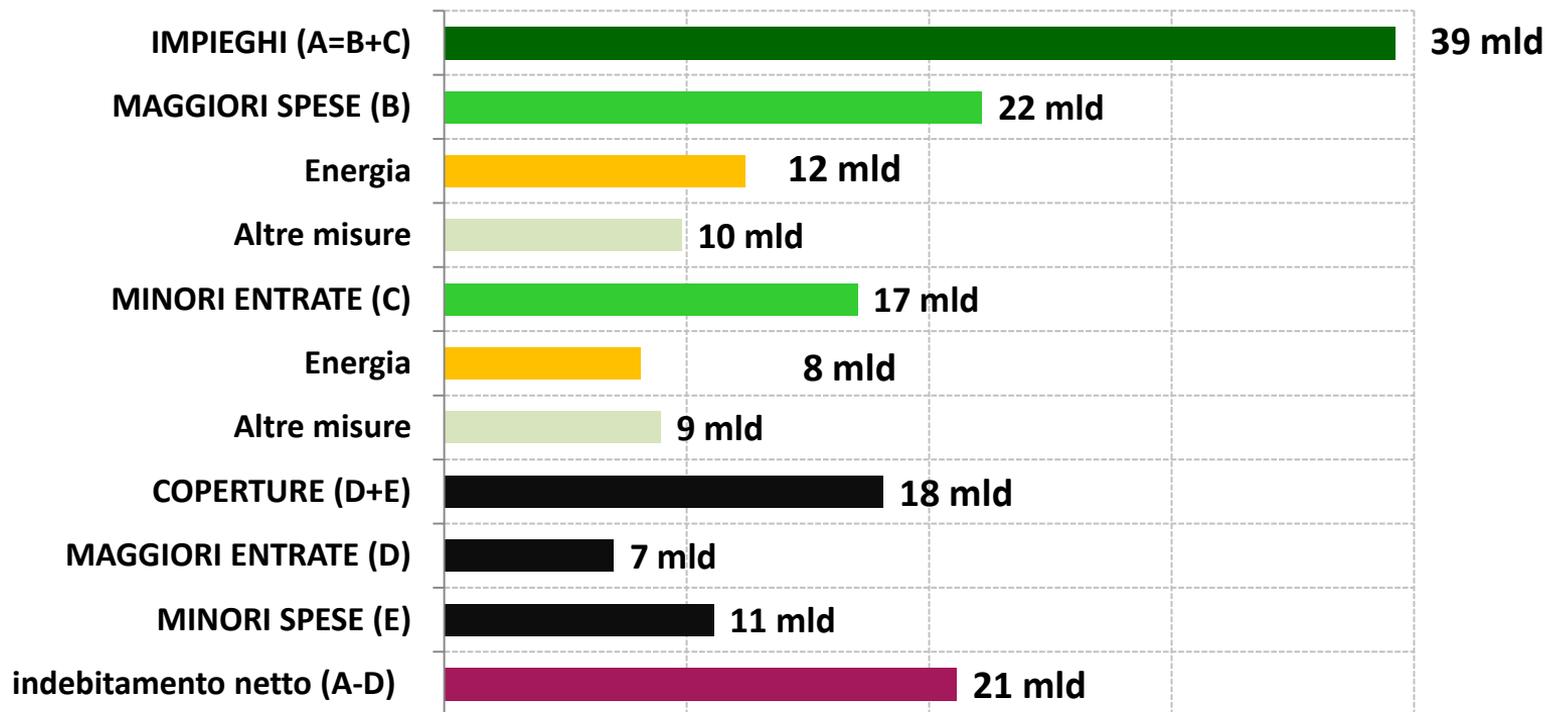
## 4.

La presenza di un quadro di vulnerabilità e di delusione, nonostante il risultato positivo raggiunto comunque nel 2022, richiede un rilancio del processo di crescita

≈ 200  
mld

# La manovra di bilancio in cifre

Misure, saldi e coperture. Anno 2023  
(miliardi di euro)



# La manovra di bilancio: quante risorse per la Toscana

Misure, saldi e coperture. Anno 2023 (milioni di euro)

Toscana

	Imprese	Famiglie	PA	Non attribuibile	Totale
<b>IMPIEGHI (a)</b>	<b>1.023</b>	<b>1.083</b>	<b>271</b>	<b>93</b>	<b>2.469</b>
Minori entrate	263	828	0	25	1.117
Maggiori spese	760	255	271	67	1.352
<b>COPERTURE (b)</b>	<b>336</b>	<b>521</b>	<b>159</b>	<b>73</b>	<b>1.089</b>
Maggiori entrate	336	17	0	43	396
Minori spese	0	504	159	30	693
<b>SALDO (a-b)</b>	<b>687</b>	<b>562</b>	<b>112</b>	<b>20</b>	<b>1.380</b>

**91%**

# Effetti distributivi di alcune misure per le famiglie toscane

## Reddito di cittadinanza

	In sintesi
Nuclei a cui viene tagliato il trasferimento monetario	14mila (26%)
Numero di mensilità tagliate	4 mesi
Importo medio del taglio per chi lo subisce	1.926 euro
Nuclei che subiscono il taglio. Quota con almeno un avviamento entro 12 mesi dal RdC	15%
Nuclei che non subiscono il taglio. Quota con almeno un avviamento entro 12 mesi dal RdC	8%
Nuclei che subiscono il taglio. Condizione economica (Isee medio)	1.900 euro
Nuclei che non subiscono il taglio. Condizione economica (Isee medio)	2.600 euro

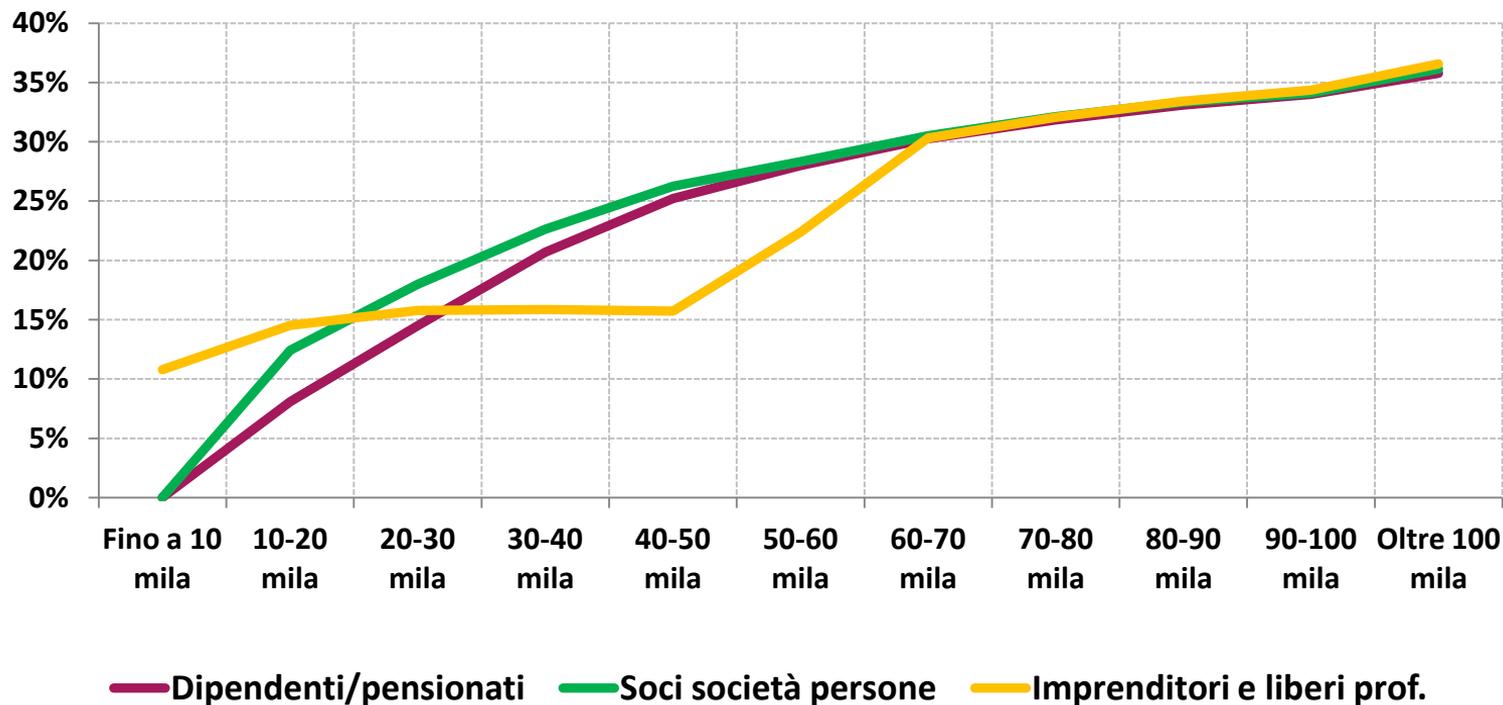
# Effetti distributivi sui contribuenti toscani

Regime forfettario o flat tax  
Contribuenti (imprenditori e liberi professionisti) con partita Iva

	1°, 2° e 3° quinti dei contribuenti (contribuenti relativamente più <b>poveri</b> )	4° e 5° quinti dei contribuenti (contribuenti relativamente più <b>ricchi</b> )
Numero dei beneficiari	0	9.638
Quota dei beneficiari (composizione)	0%	100%
Incidenza della riduzione d'imposta sul reddito complessivo	0%	14%
Importo medio del risparmio d'imposta	0	9.530

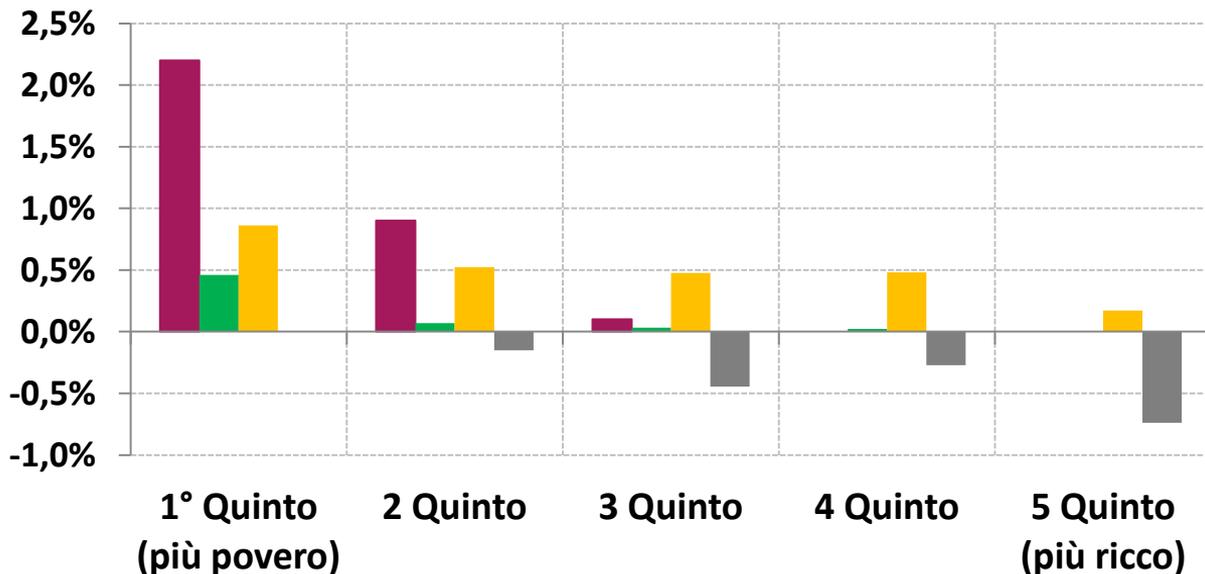
# Effetti distributivi sui contribuenti toscani

## Aliquota media per fattispecie di contribuenti



# Effetti distributivi di alcune misure per le famiglie toscane

Incidenza sul reddito disponibile delle famiglie toscane (tutte)



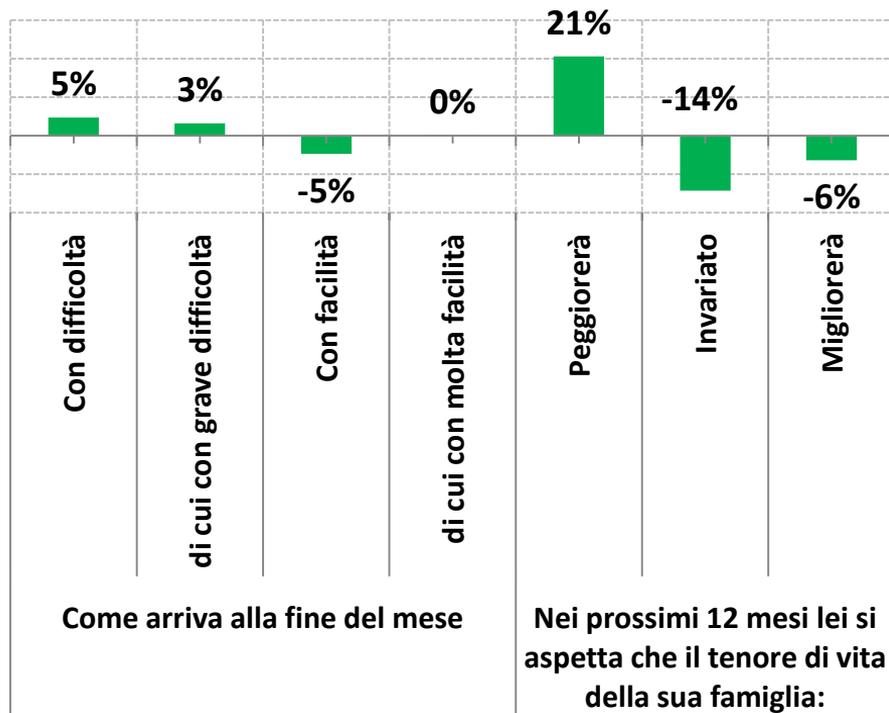
## Importo medio per nucleo

	Beneficiario	Tutti
	+385	+99
	+1.068	+16
	+286	+144
	-2.636	-249

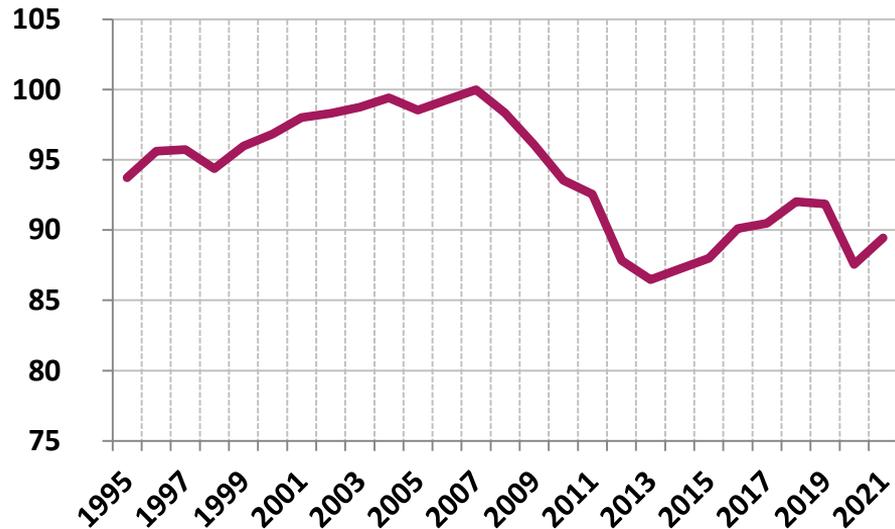
 Bonus sociale     Assegno unico e universale     Taglio del cuneo fiscale     Risparmio sulla rivalutazione pensioni al costo della vita

# La dimensione dei problemi e di lungo periodo

Percezione dei Toscani  
Indagini a confronto: 2022 e 2021



Reddito disponibile per abitante in Toscana  
Valori a prezzi costanti



A prezzi 2021 sono 997euro in meno rispetto al 1995

# Pnrr e Pnc, il quadro delle risorse a fine 2022

Missioni (milioni di euro)	Spesa per opere pubbliche	Incentivi imprese Contributi	Acquisto beni	Acquisto servizi	TOTALE
M1- Digitalizzazione, innovazione, competitività e cultura	116	742	3	79	940
M2 –Transizione ecologica	1.865	1	94	-	1.960
M4 –Istruzione e ricerca	159	59	2	120	340
M5 – Coesione e inclusione	758	-	-	94	852
M6 -Salute	336	-	169	2	507
PNC – Piano Nazionale Complementare	293	-	23	37	353
<b>TOTALE</b>	<b>3.526 (71%)</b>	<b>802 (16%)</b>	<b>292 (6%)</b>	<b>331 (7%)</b>	<b>4.951</b>

# Pnrr e Pnc, la distribuzione territoriale delle risorse (1)

<b>Sistemi locali del lavoro</b>	<b>Composizione del valore aggiunto</b>	<b>Composizione delle risorse Pnrr (con tramvia)</b>
<b>1° Quinto</b> (economicamente più deboli per v.a pro capite)	<b>1,2%</b>	<b>1,9%</b>
<b>2° Quinto</b>	<b>6,3%</b>	<b>6,2%</b>
<b>3° Quinto</b>	<b>9,5%</b>	<b>6,1%</b>
<b>4° Quinto</b>	<b>25,1%</b>	<b>18,2%</b>
<b>5° Quinto</b> (economicamente più forti per v.a pro capite)	<b>58,0%</b>	<b>67,6%</b>

# Pnrr e Pnc, la distribuzione territoriale delle risorse (1)

Sistemi locali del lavoro	Composizione del valore aggiunto	Composizione delle risorse Pnrr ( <b>senza tramvia</b> )
1° Quinto (economicamente più deboli per v.a pro capite)	<b>1,2%</b>	<b>2,5%</b>
2° Quinto	<b>6,3%</b>	<b>8,2%</b>
3° Quinto	<b>9,5%</b>	<b>8,1%</b>
4° Quinto	<b>25,1%</b>	<b>24,0%</b>
5° Quinto (economicamente più forti per v.a pro capite)	<b>58,0%</b>	<b>57,2%</b>

## Pnrr e Pnc, la distribuzione territoriale delle risorse (2)

<b>Sistemi locali del lavoro</b>	<b>Composizione storica delle opere pubbliche (spesa)</b>	<b>Composizione delle risorse Pnrr per opere pubbliche (con tramvia)</b>
<b>1° Quinto (a più basso investimento pro capite)</b>	<b>2,0%</b>	<b>6,0%</b>
<b>2° Quinto</b>	<b>3,2%</b>	<b>7,0%</b>
<b>3° Quinto</b>	<b>7,5%</b>	<b>13,4%</b>
<b>4° Quinto</b>	<b>15,0%</b>	<b>28,9%</b>
<b>5° Quinto (a più alto investimento pro capite)</b>	<b>72,2%</b>	<b>44,7%</b>

## Pnrr e Pnc, la distribuzione territoriale delle risorse (2)

Sistemi locali del lavoro	Composizione storica delle opere pubbliche (spesa)	Composizione delle risorse Pnrr per opere pubbliche (senza tramvia)
1° Quinto (a più basso investimento pro capite)	2,0%	7,5%
2° Quinto	3,2%	8,7%
3° Quinto	7,5%	16,6%
4° Quinto	15,0%	35,9%
5° Quinto (a più alto investimento pro capite)	72,2%	31,3%

## Pnrr e Pnc, impatto economico (l'effetto da domanda)

<b>Dimensione</b>	<b>Valori</b>
Moltiplicatore della spesa complessiva (4,9 mld)	0,9
Prodotto interno lordo attivato nel periodo 2022-26	+2,9 miliardi
Prodotto interno lordo attivato in media annua	+578 milioni
Occupazione attivata in media annua	+10.360

# Pnrr e Pnc, impatto economico (l'effetto da domanda)

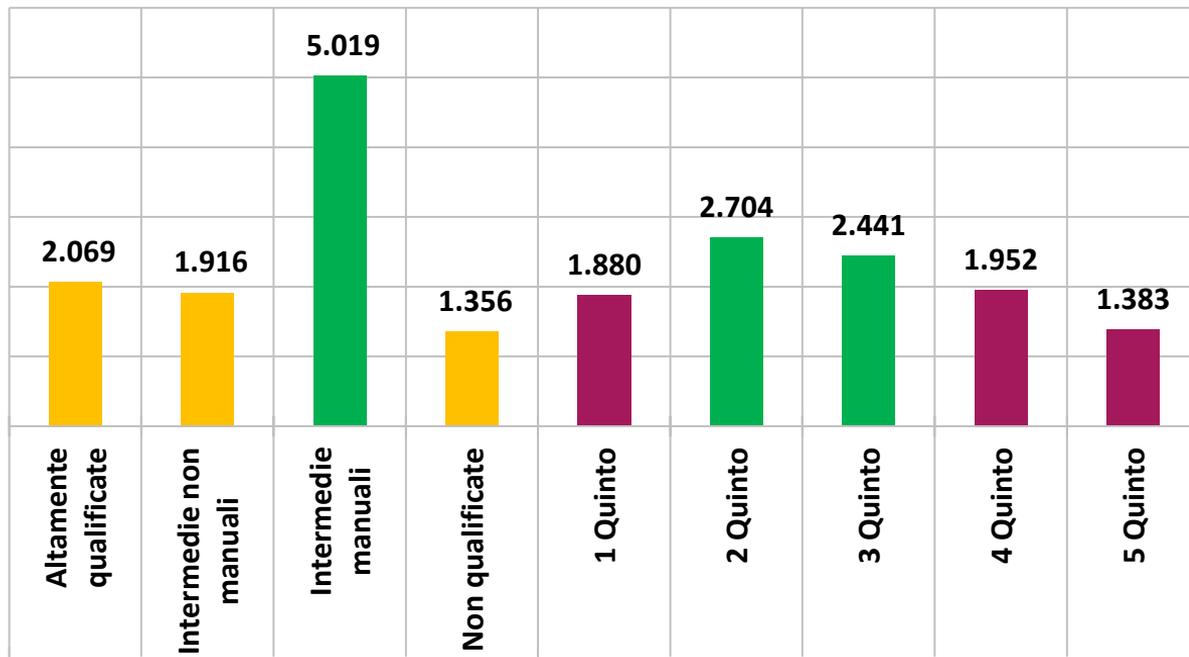
<b>Dimensione</b>	<b>Valori</b>
<b>Prodotto interno lordo attivato nel periodo 2022-26</b>	<b>+2,9 miliardi</b>
<b>Prodotto interno lordo attivato in media annua</b>	<b>+578 milioni</b>
<b>Occupazione attivata in media annua (non cumulabile)</b>	<b>+10.360</b>
<b>Prodotto interno lordo attivato in media annua 2022-26</b>	<b>+0,5%</b>
<b>Occupazione attivata 2022-26</b>	<b>+0,7%</b>

## Pnrr e Pnc, impatto economico (l'effetto da domanda)

Sistemi locali del lavoro	Pil attivato		Occupazione attivata	
	Milioni di euro	Var. %	Migliaia	Var. %
Toscana Centrale	442	0,5%	7,6	0,7%
Costa	90	0,5%	1,9	0,6%
Aree Interne	22	0,5%	0,6	0,7%
Sud	24	0,4%	0,5	0,5%

# Pnrr e Pnc, impatto economico (l'effetto da domanda)

## Occupazione attivata per qualifica professionale e livello retributivo



**Competenze attivate sovra-rappresentate**

*Installare*  
*Manutenere*  
*Riparare*  
*Risolvere problemi imprevisti*

*Matematica*  
*Progettazione tecnologica*

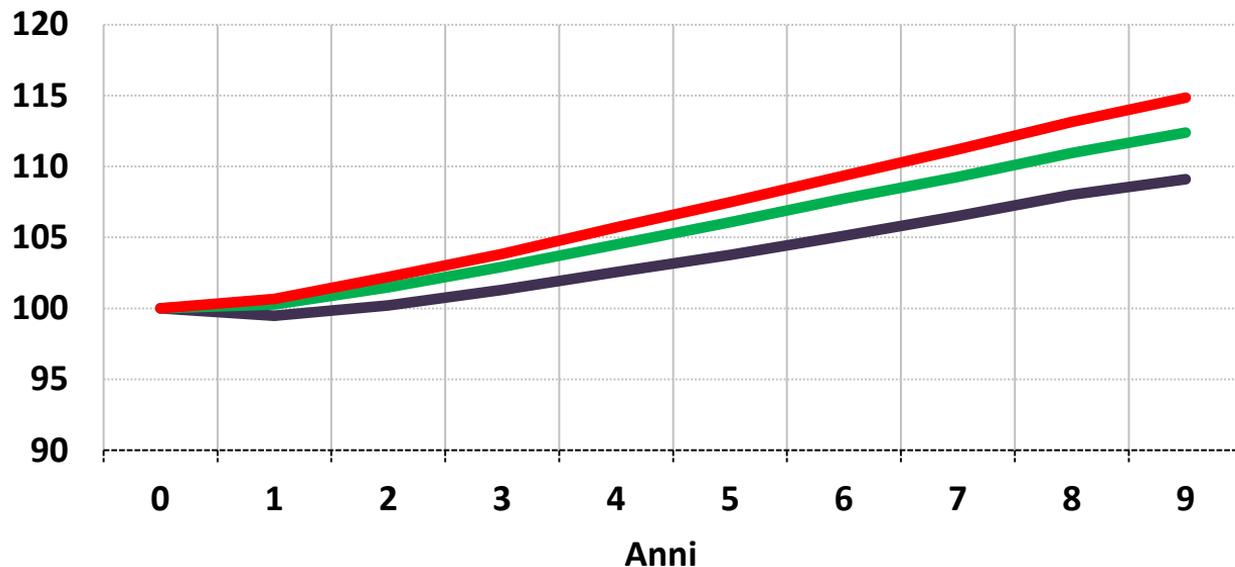
# Pnrr e Pnc, impatto economico (l'effetto da offerta)

## Tassi di crescita di lungo periodo

	<b>Tasso di crescita di lungo periodo</b>	<b>Differenza rispetto allo scenario senza Pnrr</b>
<b>Scenario senza Pnrr</b>	<b>+1,0% in media annua</b>	
<b>Scenario con Pnrr (4,9 mld)</b>	<b>1,3% in media annua</b>	<b>+0,3%</b>
<b>Scenario con Pnrr (8 mld)</b>	<b>1,5% in media annua</b>	<b>+0,5%</b>

# Pnrr e Pnc, impatto economico (l'effetto da offerta)

## Tassi di crescita di lungo periodo



### Scenario con Pnrr (8 mld)

Dopo 10 anni il livello del Pil sarà al 10° anno 5,7 punti più elevato

Che sono poco meno di 7 mld in più a prezzi costanti

In 10 anni (cumulativamente) sono poco meno di 36 mld in più a prezzi costanti

— Scenario senza Pnrr    — Scenario con Pnrr (4,9 mld)    — Scenario con Pnrr (8 mld)

Presentazione del Rapporto IRPET

martedì 10 gennaio 2023 | ore 9.45

Sala Pegaso di Regione Toscana - Palazzo Strozzi Sacratì



**IRPET**

Istituto Regionale  
Programmazione  
Economica  
della Toscana

# **Tra inflazione, Legge di bilancio e PNRR: effetti e prospettive per l'economia toscana**