

OLTRE LA CRISI: IL VENETO NEL 2015

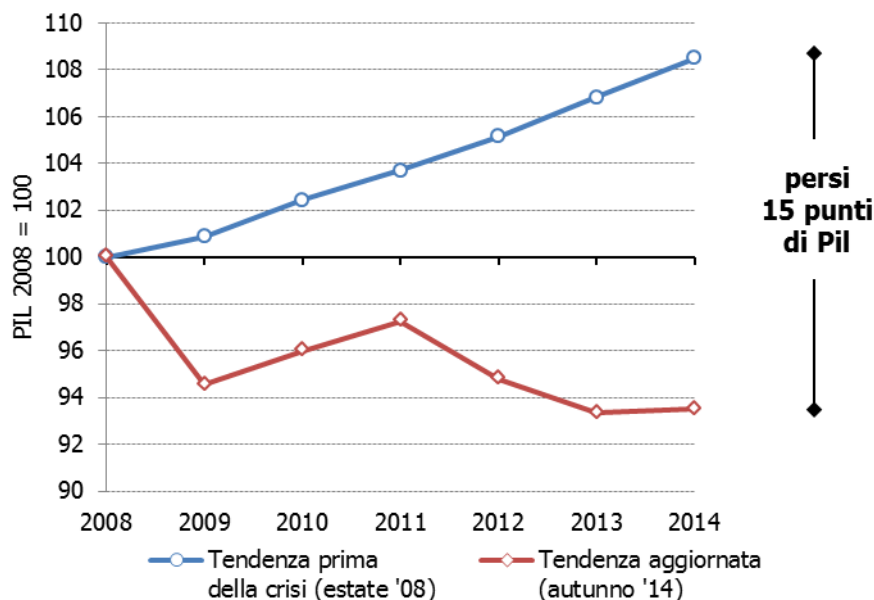
Venezia, 26 febbraio 2015



**DINAMICHE E TENDENZE
DELLA CRISI IN VENETO:
UN NUOVO AGGIORNAMENTO**

Il costo della crisi in Veneto: 15 punti di Pil

LA DINAMICA RECENTE DEL PIL IN VENETO. NUMERO INDICE

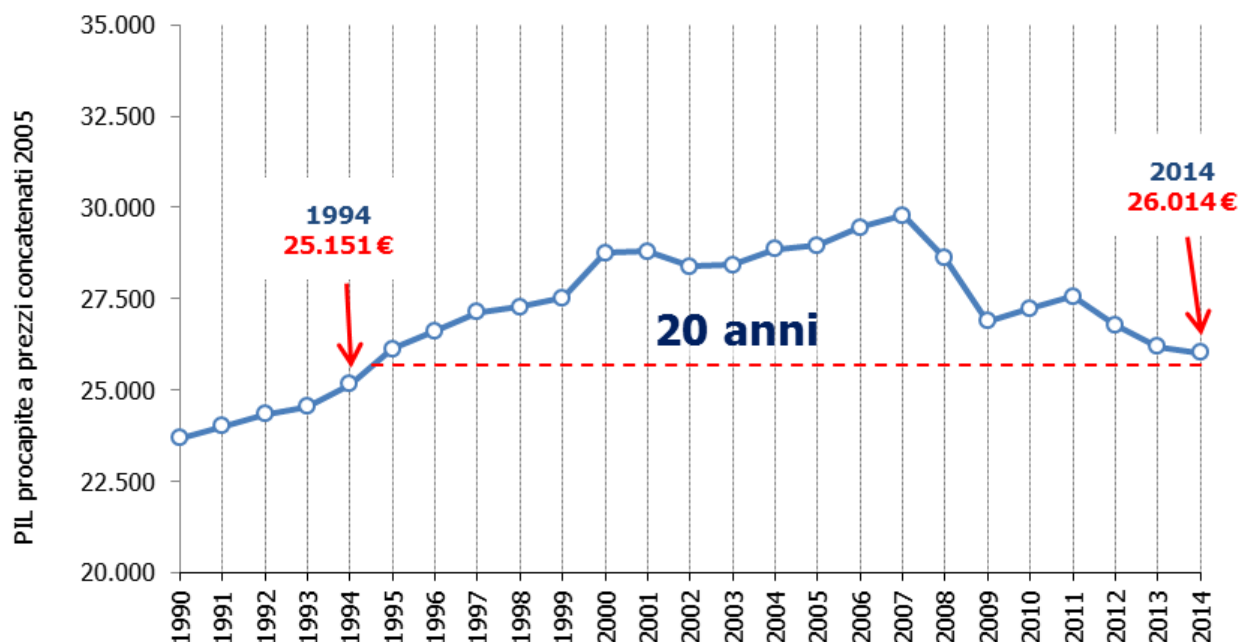


- ❑ **Dall'inizio della crisi (autunno 2008) ad oggi il Veneto ha perso 15 punti di Pil.**
- ❑ **Le previsioni stilate prima dello scoppio della crisi delineavano, infatti, una crescita del Pil dell'8,5% tra il 2008 e il 2014.**
- ❑ **I dati più aggiornati, invece, quantificano una caduta del Pil regionale del 6,5% rispetto al 2008.**

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Variazione 2008-14
Tendenza prima della crisi (estate '08)	+0,9%	+1,6%	+1,2%	+1,4%	+1,6%	+1,6%	+8,5%
Tendenza aggiornata (autunno '14)	-5,5%	+1,6%	+1,3%	-2,5%	-1,5%	+0,2%	-6,5%

La crisi ha «bruciato» 20 anni di crescita economica

LA DINAMICA DEL PIL PROCAPITE IN VENETO (VALORI IN EURO A PREZZI CONCATENATI 2005)

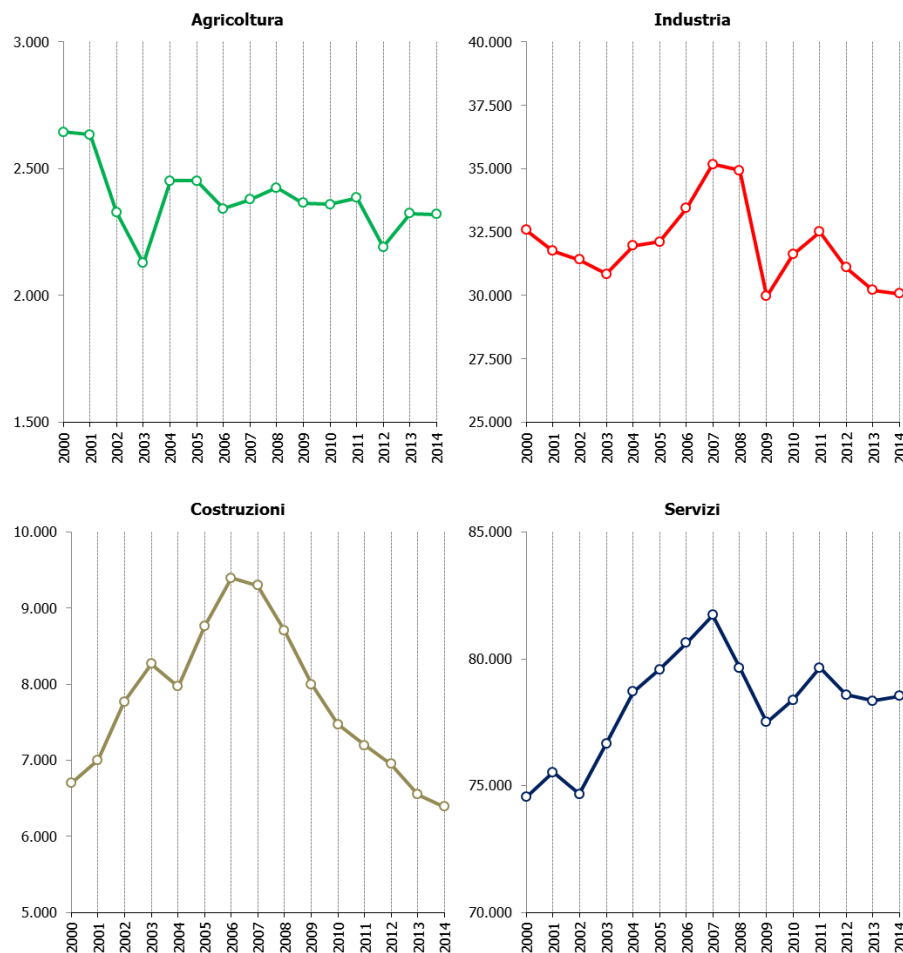


Elaborazioni su dati ISTAT e Prometeia

Nel 2014 il Pil procapite regionale è pari a 26.014 euro (a prezzi 2005): per riscontrare un valore inferiore bisogna risalire fino al 1994 (25.151 euro procapite).

Le costruzioni hanno perso il 33% del valore aggiunto

DINAMICA DEL VALORE AGGIUNTO PER SETTORI IN VENETO (MILIONI DI EURO A PREZZI CONCATENATI 2005)

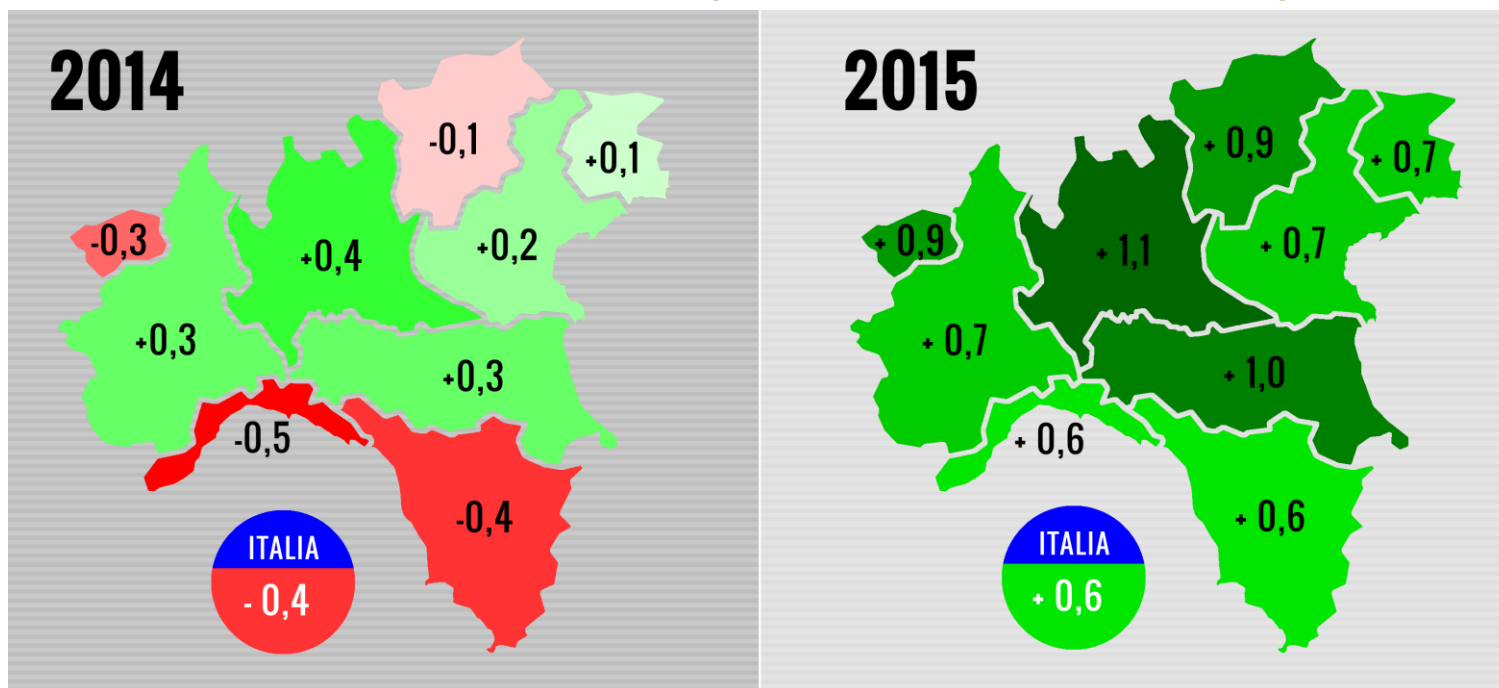


Il settore che ha sofferto maggiormente è l'edilizia: rispetto alle previsioni stilate prima della crisi, il valore aggiunto delle costruzioni in Veneto nel periodo 2008-2014 si è ridotto di quasi il 33%.

Si registra una rilevante flessione rispetto alle aspettative anche per l'industria (-23%), per l'agricoltura (-9%) e per i servizi (-12%), settore che costituisce i 2/3 dell'economia regionale.

Nel 2015 si rafforzerà la ripresa economica

DINAMICA E PREVISIONI DEL PIL NELLE REGIONI ITALIANE (VARIAZIONI % RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE)

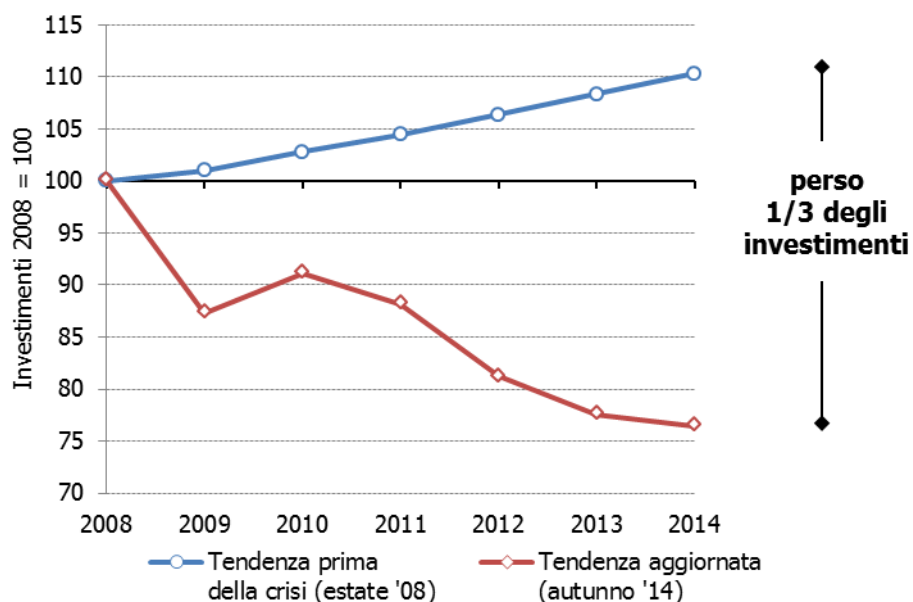


Elaborazioni su dati ISTAT, Prometeia e Commissione Europea

I timidi segnali di crescita emersi l'anno scorso dovrebbero consolidarsi nel 2015, con un Pil veneto in crescita dello 0,7% (in linea con la media nazionale). Tuttavia, il Veneto sembra scontare un gap in termini di ripresa economia rispetto a Lombardia (+1,1%) ed Emilia Romagna (+1%).

Il costo della crisi in Veneto: sfumato 1/3 degli investimenti

LA DINAMICA RECENTE DEGLI INVESTIMENTI IN VENETO. NUMERO INDICE

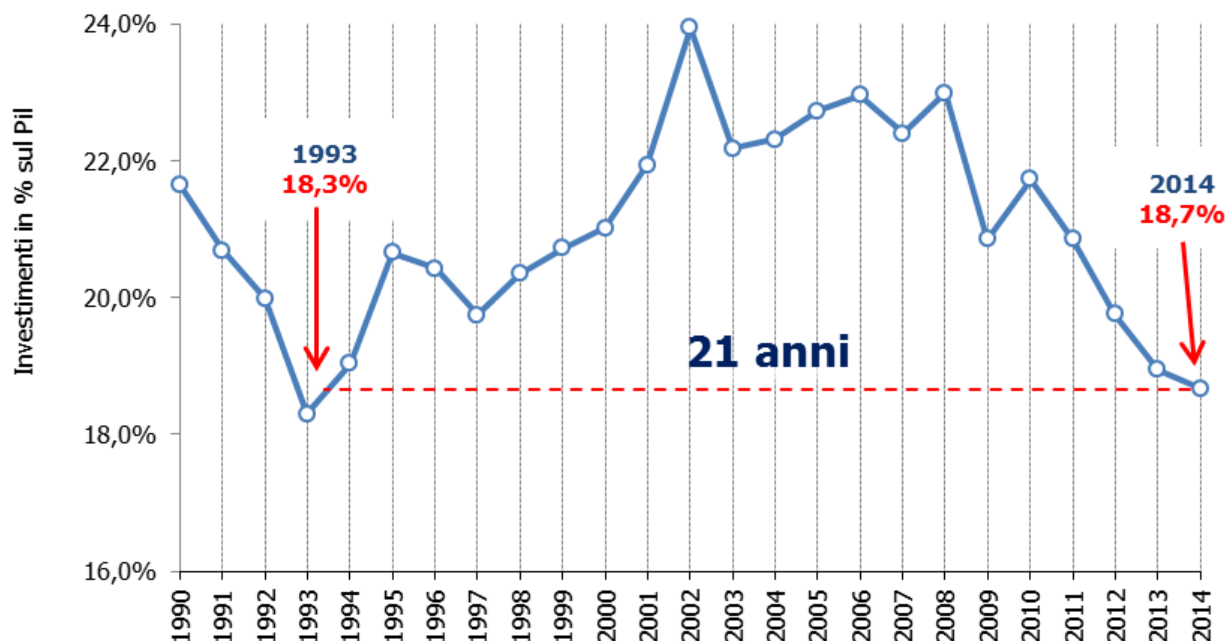


- ❑ **Dall'inizio della crisi ad oggi il Veneto ha perso il 33% degli investimenti.**
- ❑ **Prima dell'inizio della crisi, le prospettive per il periodo 2008-2014 delineavano un moderato progresso degli investimenti (+10,3%).**
- ❑ **I dati della dinamica reale, purtroppo, accertano una flessione degli investimenti del 23,5% rispetto al 2008.**

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Variazione 2008-14
Tendenza prima della crisi (estate '08)	+1,0%	+1,8%	+1,6%	+1,8%	+1,9%	+1,8%	+10,3%
Tendenza aggiornata (autunno '14)	-12,7%	+4,4%	-3,2%	-7,9%	-4,4%	-1,5%	-23,5%

Investimenti ai livelli del 1993

LA DINAMICA DEGLI INVESTIMENTI IN VENETO (IN % SUL PIL)



Elaborazioni su dati ISTAT e Prometeia

Nel 2014 il livello degli investimenti fissi lordi in Veneto è pari al 18,7% del Pil: per trovare un valore più basso bisogna tornare al 1993 (18,3%).

**MONITOR MANOVRE:
IL CONTO DEI TAGLI PER IL VENETO**

I tagli alle Amministrazioni locali del Veneto

DETTAGLIO DEL CONTRIBUTO RICHIESTO DALLE MANOVRE FINANZIARIE AL COMPARTO DELLE AUTONOMIE LOCALI IN VENETO (VALORI IN MILIONI DI EURO)

	2011	2012	2013	2014	2015
Taglio trasferimenti (DL 78/2010)	350	393	393	393	393
Stretta Patto stabilità (DL 98/'11 e 138/'11)		54	116	116	116
Spending review (DL 95/2012 e modifiche)		54	132	132	136
Legge di Stabilità 2014				75	101
Decreto Irpef (DL 66/2014)				48	76
Legge di Stabilità 2015					349
TOTALE REGIONE VENETO	350	501	642	765	1.171
Taglio trasferimenti (DL 78/2010)	11	23	23	23	23
Stretta Patto stabilità (DL 98/'11 e 138/'11)		36	55	55	55
Decreto Salva Italia (dic. 2011)		35	35	35	35
Spending review (DL 95/2012 e modifiche)		32	83	83	87
Decreto Irpef (DL 66/2014)				33	42
Legge di Stabilità 2015					85
TOTALE PROVINCE DEL VENETO	11	126	196	230	327
Taglio trasferimenti (DL 78/2010)	101	170	170	170	170
Stretta Patto stabilità (DL 98/'11 e 138/'11)		79	138	138	138
Decreto Salva Italia (dic. 2011)		133	133	133	133
Spending review (DL 95/2012 e modifiche)		35	154	171	178
Decreto Irpef (DL 66/2014)				28	43
Legge di Stabilità 2015					97
TOTALE COMUNI DEL VENETO	101	417	596	641	759

Nota: in corsivo dati stimati
 Elaborazioni Centro Studi Sintesi

- **Le manovre varate a partire dall'estate 2010 hanno assegnato al comparto delle Autonomie locali un contributo al risanamento dei conti pubblici nazionali particolarmente elevato.**
- **Tale sforzo è avvenuto mediante il taglio dei trasferimenti e il progressivo inasprimento dei vincoli del Patto di stabilità interno.**

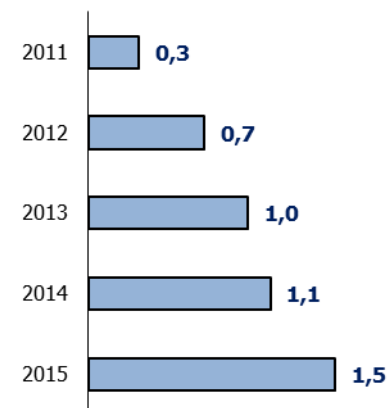
2,3 miliardi: il conto delle manovre in Veneto

UNA STIMA DEL CONTRIBUTO RICHIESTO DALLE MANOVRE FINANZIARIE AL COMPARTO DELLE AUTONOMIE LOCALI IN VENETO (VALORI IN MILIONI DI EURO)

	2011	2012	2013	2014	2015
REGIONE VENETO	350	501	642	765	1.171
<i>Var. rispetto anno precedente</i>		+152	+140	+123	+406
PROVINCE DEL VENETO	11	126	196	230	327
<i>Var. rispetto anno precedente</i>		+116	+69	+34	+97
COMUNI DEL VENETO	101	417	596	641	759
<i>Var. rispetto anno precedente</i>		+315	+179	+46	+118
AUTONOMIE LOCALI DEL VENETO	462	1.044	1.433	1.636	2.257
<i>Var. rispetto anno precedente</i>		+583	+389	+203	+621

Nota: alcuni dati del 2015 sono il risultato di stime e proiezioni.
 Elaborazioni Centro Studi Sintesi

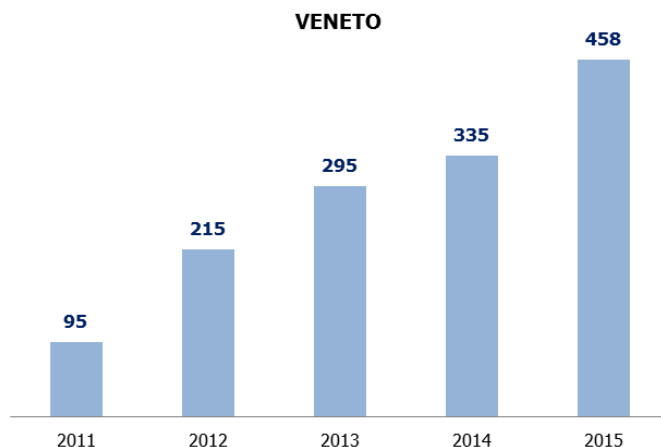
Manovre a carico delle AALL del Veneto in % sul Pil



Nel complesso, lo sforzo finanziario imposto al Veneto nel periodo 2011-2015 ammonta a 2,3 miliardi, pari all'1,5% del Pil regionale. In particolare, pesano i nuovi tagli a carico della Regione Veneto (406 milioni).

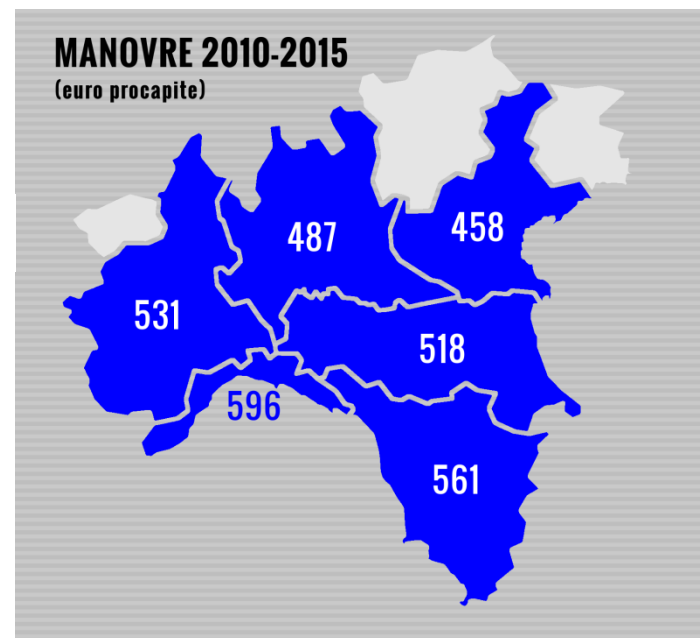
Le manovre degli ultimi anni valgono 458 euro procapite

IL CONTRIBUTO RICHIESTO DALLE MANOVRE FINANZIARIE ALLE AUTONOMIE LOCALI DEL VENETO (VALORI IN EURO PROCAPITE)



Nota: alcuni dati del 2015 sono il risultato di stime e proiezioni.
Elaborazioni Centro Studi Sintesi

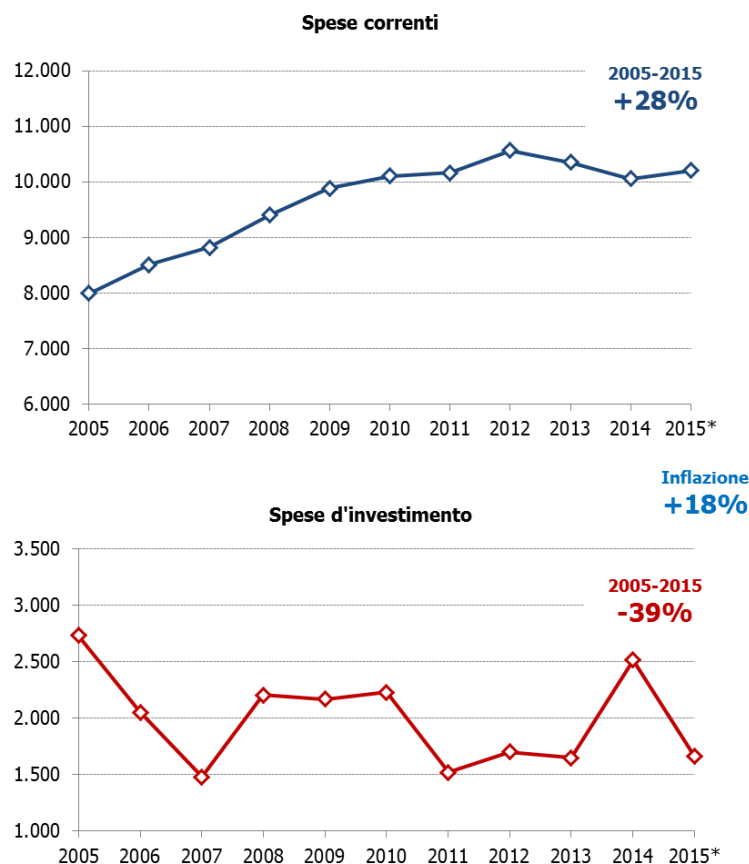
- ❑ **Le manovre degli ultimi 5 anni hanno drenato risorse al Veneto pari a 458 euro procapite.**
- ❑ **Tuttavia, il taglio è stato inferiore rispetto alle altre regioni del Centro-Nord.**



**UN DECENNIO DI BILANCI REGIONALI:
DINAMICA E PROSPETTIVE**

Le conseguenze delle manovre sui bilanci della Regione Veneto

REGIONE VENETO: DINAMICA DELLE SPESE NEI BILANCI DI PREVISIONE (MILIONI DI EURO)



- Negli ultimi dieci anni le spese per investimenti della Regione Veneto si sono progressivamente ridotte.
- Le spese correnti, diversamente, hanno continuato ad aumentare, anche se nell'ultimo triennio tale crescita si è sostanzialmente arrestata.
- Principali motivazioni:
 - rigidità delle spese correnti (personale, sanità, interessi);
 - taglio dei trasferimenti;
 - inasprimento del Patto di stabilità.

(*) pdl n. 485 del 9/12/2014

Elaborazioni su bilanci di previsione della Regione Veneto

Regione Veneto: una chiave di lettura dei bilanci dell'ultimo decennio

PRIMA DELLA CRISI (2005-2007)

	2005	2006	2007
Analisi per titolo			
Spese correnti	7.998	8.518	8.830
Spese d'investimento	2.736	2.053	1.482
Spese per rimborso prestiti	967	810	386
Analisi per macro-area			
Assetto istituzionale e governance	325	335	322
Sviluppo economico	451	345	244
Territorio, ambiente e infrastrutture	2.019	1.569	1.101
Persona e famiglia	7.566	8.122	8.346
Altre spese	1.340	1.011	684
TOTALE SPESE	11.702	11.382	10.698

INIZIO DELLA CRISI (2008-2010)

	2008	2009	2010
Analisi per titolo			
Spese correnti	9.406	9.893	10.108
Spese d'investimento	2.207	2.171	2.232
Spese per rimborso prestiti	886	976	966
Analisi per macro-area			
Assetto istituzionale e governance	402	392	400
Sviluppo economico	399	386	341
Territorio, ambiente e infrastrutture	1.635	1.945	1.919
Persona e famiglia	8.846	9.083	9.043
Altre spese	1.218	1.234	1.603
TOTALE SPESE	12.500	13.040	13.306

STAGIONE DEI TAGLI (2011-2014)

	2011	2012	2013	2014
Analisi per titolo				
Spese correnti	10.168	10.566	10.352	10.062
Spese d'investimento	1.521	1.701	1.652	2.518
Spese per rimborso prestiti	672	655	632	664
Analisi per macro-area				
Assetto istituzionale e governance	334	334	306	309
Sviluppo economico	215	277	268	187
Territorio, ambiente e infrastrutture	1.393	1.447	1.358	1.429
Persona e famiglia	9.090	9.607	9.522	10.154
Altre spese	1.330	1.258	1.182	1.165
TOTALE SPESE	12.361	12.922	12.636	13.244

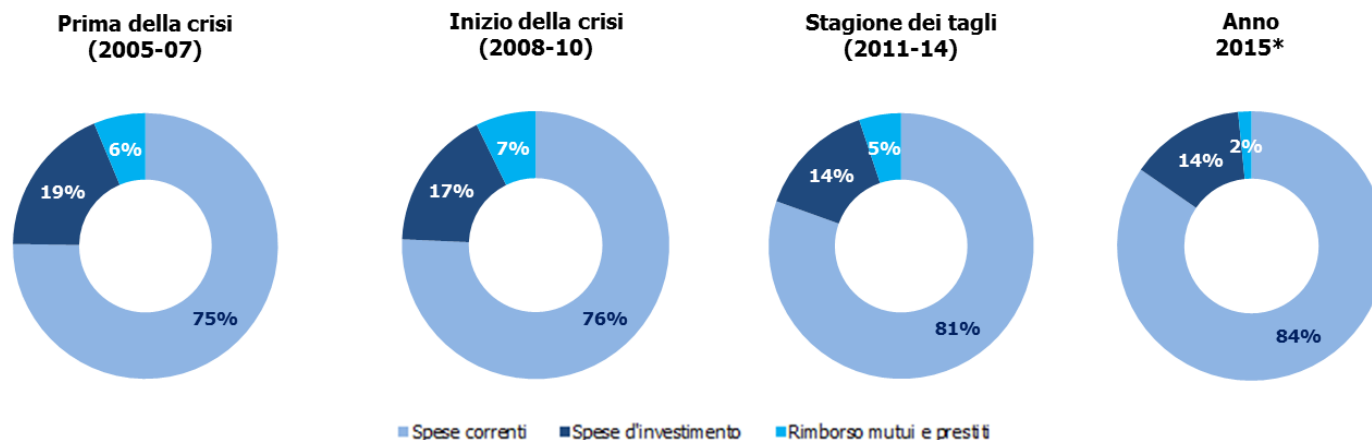
PROGETTO DI BILANCIO 2015

	pdl n. 485 del 9/12/2014
Analisi per titolo	
Spese correnti	10.208
Spese d'investimento	1.667
Spese per rimborso prestiti	193
Analisi per macro-area	
Assetto istituzionale e governance	303
Sviluppo economico	213
Territorio, ambiente e infrastrutture	1.474
Persona e famiglia	9.388
Altre spese	690
TOTALE SPESE	12.068

Nota: valori in milioni di euro
 Elaborazioni su bilanci di previsione della Regione Veneto

La crisi toglie spazio agli investimenti

REGIONE VENETO: COMPOSIZIONE DELLE SPESE NEI BILANCI DI PREVISIONE



(*) pdl n. 485 del 9/12/2014

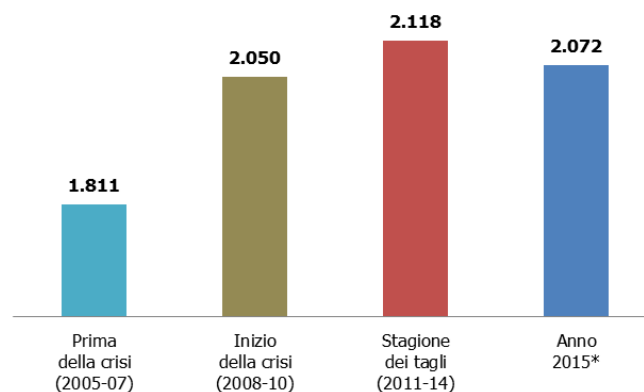
Elaborazioni su bilanci di previsione della Regione Veneto

- ❑ **L'incidenza delle spese correnti sul budget regionale è aumentata significativamente nel periodo delle manovre finanziarie (2011-2014), passando dal 75% all'81%. Nel 2015 è destinata a salire all'84%.**
- ❑ **Contestualmente, si è contratta la quota di risorse destinata agli investimenti. Nel periodo antecedente alla crisi gli investimenti valevano il 19% del bilancio; negli ultimi anni si sono attestati in media al 14%.**

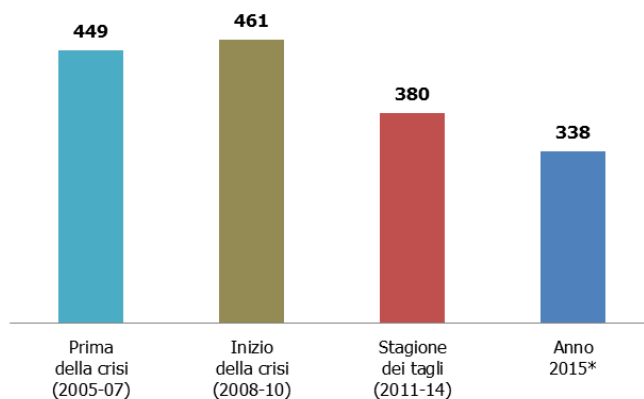
Nel 2015 si profila una contrazione della spesa corrente

REGIONE VENETO: DINAMICA DELLE SPESE NEI BILANCI DI PREVISIONE

Spese correnti (euro procapite)



Spese d'investimento (euro procapite)

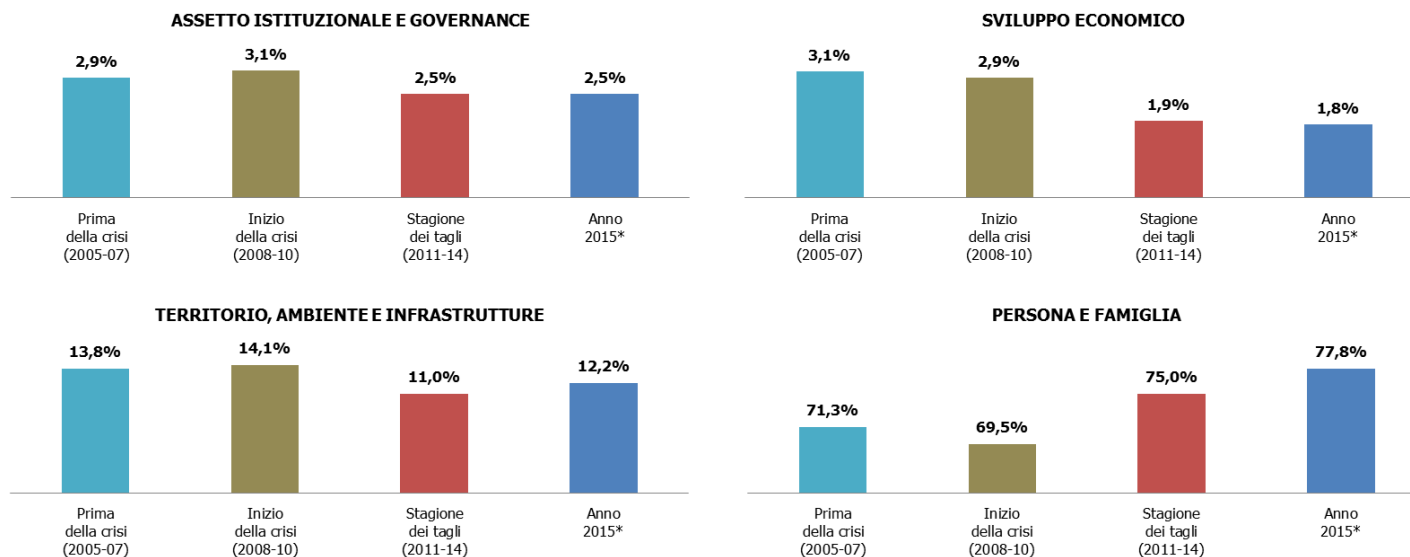


- ❑ Nel periodo 2011-2014 la spesa corrente era in media pari a **2.118 euro** per abitante.
- ❑ Le minori risorse derivanti dai tagli sono state «assorbite» dagli investimenti (**380 euro** procapite).
- ❑ Nella proposta di bilancio per il 2015 emerge una sensibile riduzione delle spese correnti rispetto alla media del periodo 2011-2014.
- ❑ Tuttavia, nel 2015 il livello degli investimenti rimane su livelli molto contenuti, anche in ragione della nuova stretta operata dalla Legge di Stabilità.

(*) pdl n. 485 del 9/12/2014

Sviluppo economico sempre più ai margini

REGIONE VENETO: SPESE PER MACRO-AREA NEI BILANCI DI PREVISIONE



(*) pdl n. 485 del 9/12/2014

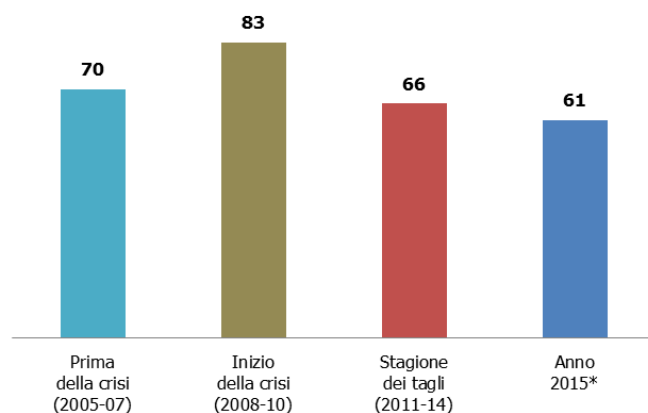
Elaborazioni su bilanci di previsione della Regione Veneto

- ❑ **Durante la stagione dei tagli la macro-area di spesa «Persona e famiglia» (sanità, sociale, istruzione) è stata l'unica ad aumentare la propria incidenza sul budget regionale (dal 69,5% al 75%).**
- ❑ **Lo sviluppo economico è stato il principale destinatario dei sacrifici finanziari di questi anni: prima della crisi valeva il 3,1% del bilancio regionale, nel 2015 è destinato a non andare oltre l'1,8%.**

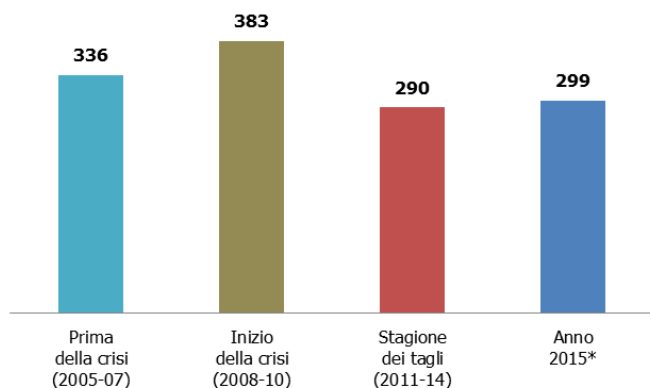
Meno spese di funzionamento, più risorse per le infrastrutture

REGIONE VENETO: DINAMICA DELLE SPESE NEI BILANCI DI PREVISIONE

ASSETTO ISTITUZIONALE E GOVERNANCE



TERRITORIO, AMBIENTE E INFRASTRUTTURE



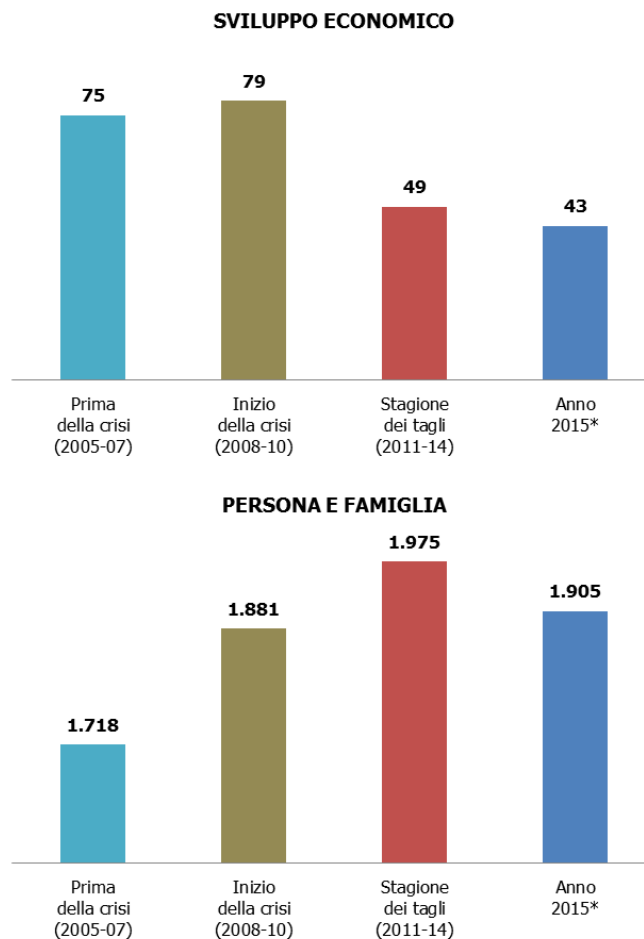
- ❑ La proposta di bilancio per il 2015 presenta alcuni aspetti positivi, anche se permangono alcune riserve nell'allocazione delle risorse.
- ❑ Rispetto all'ultimo quadriennio, si riduce la spesa per la governance (*organi istituzionali, risorse umane e strumentali*), che passa da 66 a 61 euro per abitante.
- ❑ Aumentano, invece, gli stanziamenti per territorio, ambiente e infrastrutture (*mobilità, trasporti, tutela del territorio*): +9 euro procapite nel 2015.

(*) pdl n. 485 del 9/12/2014

Elaborazioni su bilanci di previsione della Regione Veneto

Nessuna buona notizia per lo sviluppo economico

REGIONE VENETO: DINAMICA DELLE SPESE NEI BILANCI DI PREVISIONE



- ❑ Tra gli aspetti negativi da segnalare, emerge la continua erosione di risorse a danno dello sviluppo economico.
- ❑ Gli stanziamenti della macro-area «Sviluppo economico» (*agricoltura, industria, PMI, turismo, commercio*) nel 2015 potrebbero subire un nuovo taglio (-6 euro procapite).
- ❑ Si profilano sacrifici anche a carico della principale area di spesa regionale: gli stanziamenti per «Persona e famiglia» dovrebbero ridursi di **70 euro per abitante**, con un dimezzamento dei fondi per istruzione e formazione.

(*) pdl n. 485 del 9/12/2014

Elaborazioni su bilanci di previsione della Regione Veneto

IN SINTESI

Il quadro economico

- ❑ **Tra il 2008 e il 2014 il Veneto ha perso 15 punti di Pil rispetto alle dinamiche di crescita pre-crisi.**
- ❑ **In termini di Pil procapite il Veneto è tornato ai livelli del 1994.**
- ❑ **Segnale positivo per il Veneto: nel 2015 dovrebbe consolidarsi la ripresa (+0,7%), anche se in misura più debole rispetto a Lombardia ed Emilia Romagna.**
- ❑ **La principale «vittima» della crisi sono gli investimenti: il Veneto, rispetto alle previsioni pre-crisi, ha visto sfumare 1/3 degli investimenti.**
- ❑ **In rapporto al Pil, gli investimenti complessivi in Veneto sono tornati ai livelli del 1993.**

Manovre e bilanci

- ❑ **Continua a crescere il conto delle manovre per il Veneto: nel periodo 2011-2015 il valore delle manovre è pari a 2,3 miliardi di euro.**
- ❑ **Lo sforzo complessivo imposto al Veneto è pari a 1,5 punti di Pil.**
- ❑ **Ne ha risentito soprattutto la spesa per investimenti: negli ultimi 10 anni gli investimenti regionali si sono contratti (in termini nominali) di quasi il 40%.**
- ❑ **Il progetto di bilancio regionale per il 2015 contiene elementi positivi come la flessione delle spese di funzionamento e la crescita degli stanziamenti per territorio, ambiente e infrastrutture.**
- ❑ **Purtroppo, le risorse per lo sviluppo economico continuano ad essere marginali (1,8% del bilancio regionale).**

OLTRE LA CRISI: IL VENETO NEL 2015