

Il Ticino, tra Svizzera e Lombardia

Osservatorio congiunturale GEI

Milano, 9.11.2018

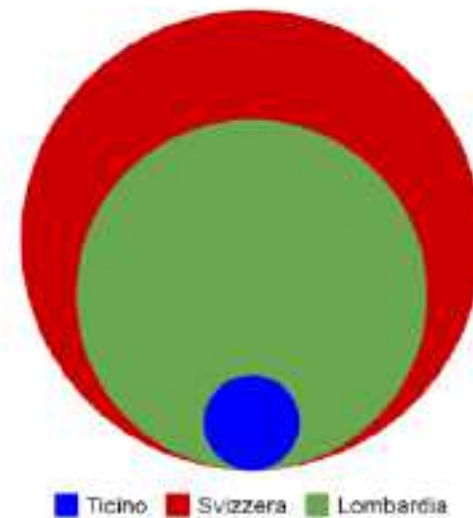
Davide Arioldi



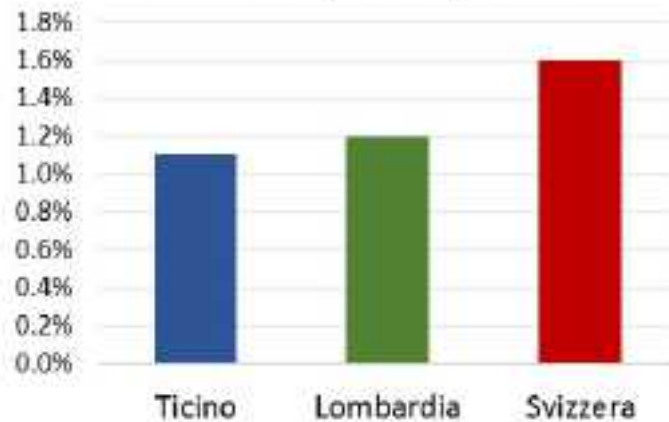
PIL e PIL pro capite



PIL, 2016



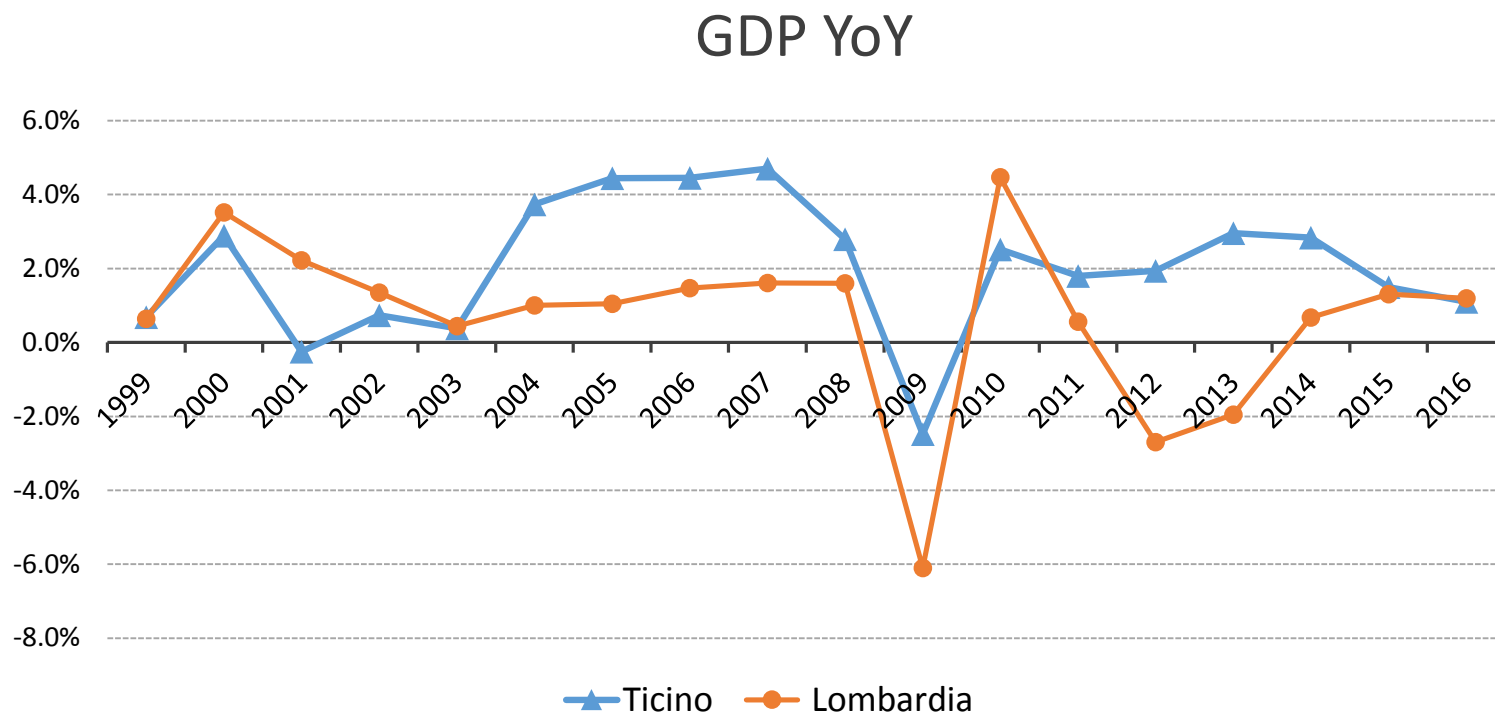
GDP Real growth, 2016



	Ticino	Svizzera	Lombardia
PIL (in miliardi EUR)	25.9	579.2	368.6
PIL pro capite (in EUR)	73'172	69'183	36'807
PIL pro capite (PPI adjusted)	67'564	63'881	46'009

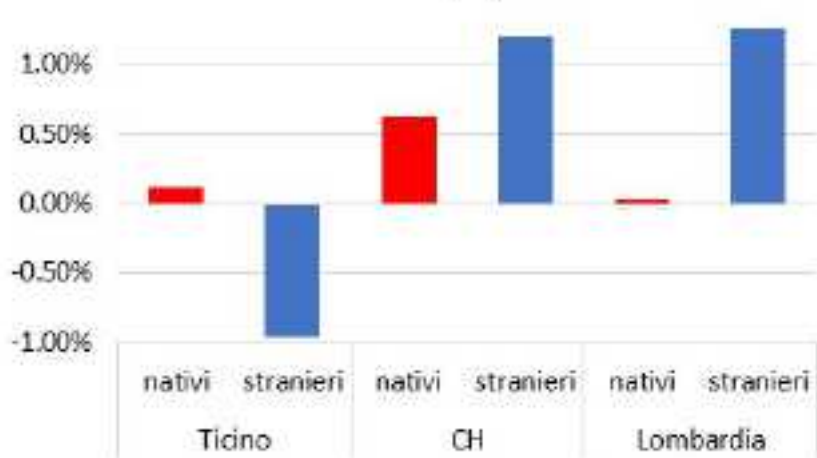
Fonte: Elaborazione IRE su dati SECO, UST, ISTAT e OECD

- Nel corso degli ultimi anni, abbiamo osservato una convergenza dei tassi di crescita del PIL reale di Ticino e Lombardia.

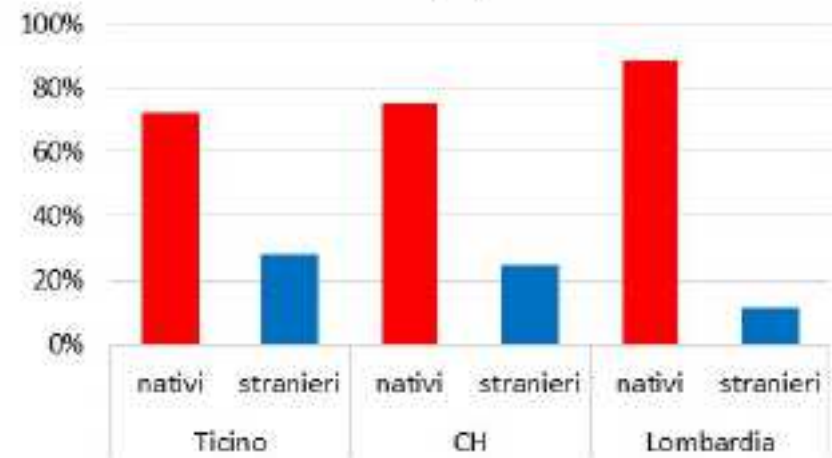


- La pressione migratoria è diminuita, anche a causa delle migliori condizioni congiunturali registrate in Italia e Lombardia.
- La quota di stranieri in Ticino è tuttavia ancora superiore a quella registrata in Lombardia e Svizzera ed è influenzata dalla vicinanza linguistica e geografica con l'Italia.

Variatione della popolazione, 2017
(%)



Composizione della popolazione,
2017 (%)



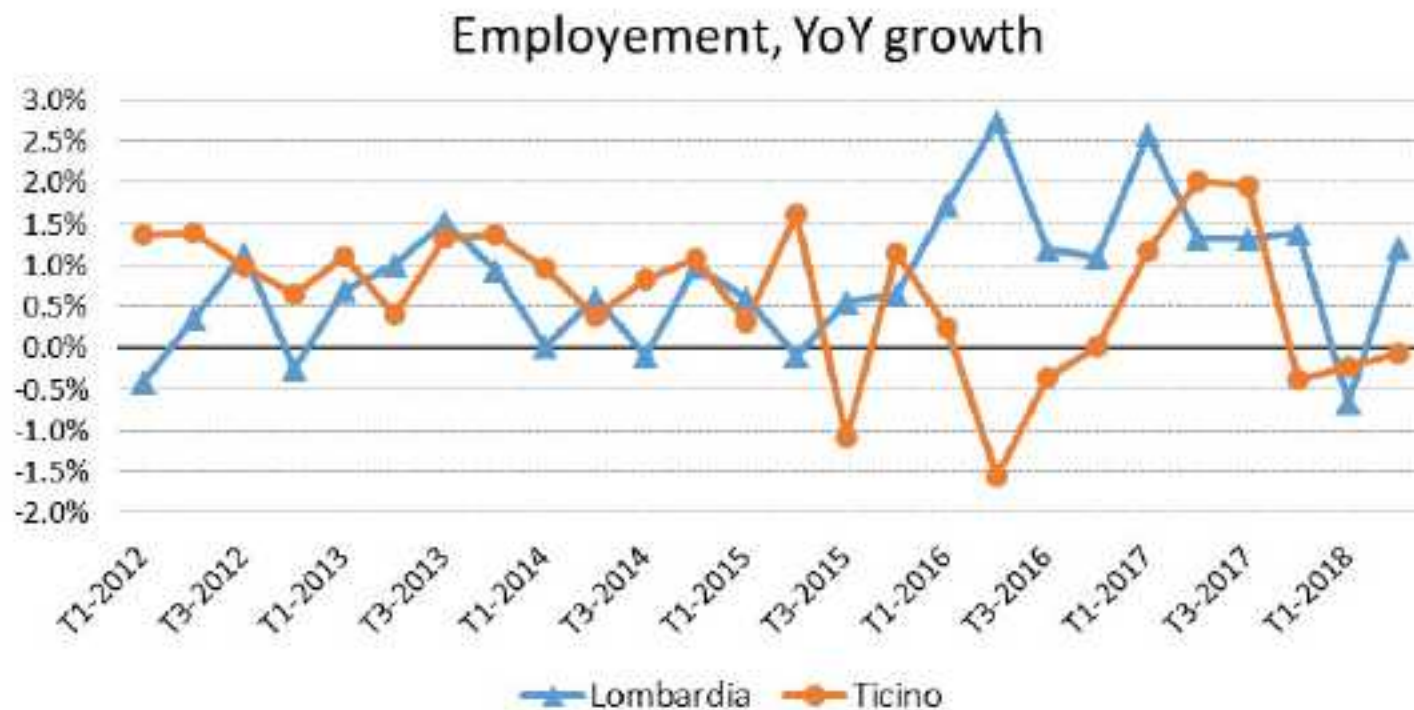
Fonte: Elaborazione IRE su dati UST e ISTAT

- Il numero dei frontalieri è in costante calo dal secondo trimestre 2017. Le previsioni di sviluppo indicavano un'ulteriore diminuzione ma potrebbero essere riviste al rialzo a seguito del cambiamento del contesto politico-economico italiano.



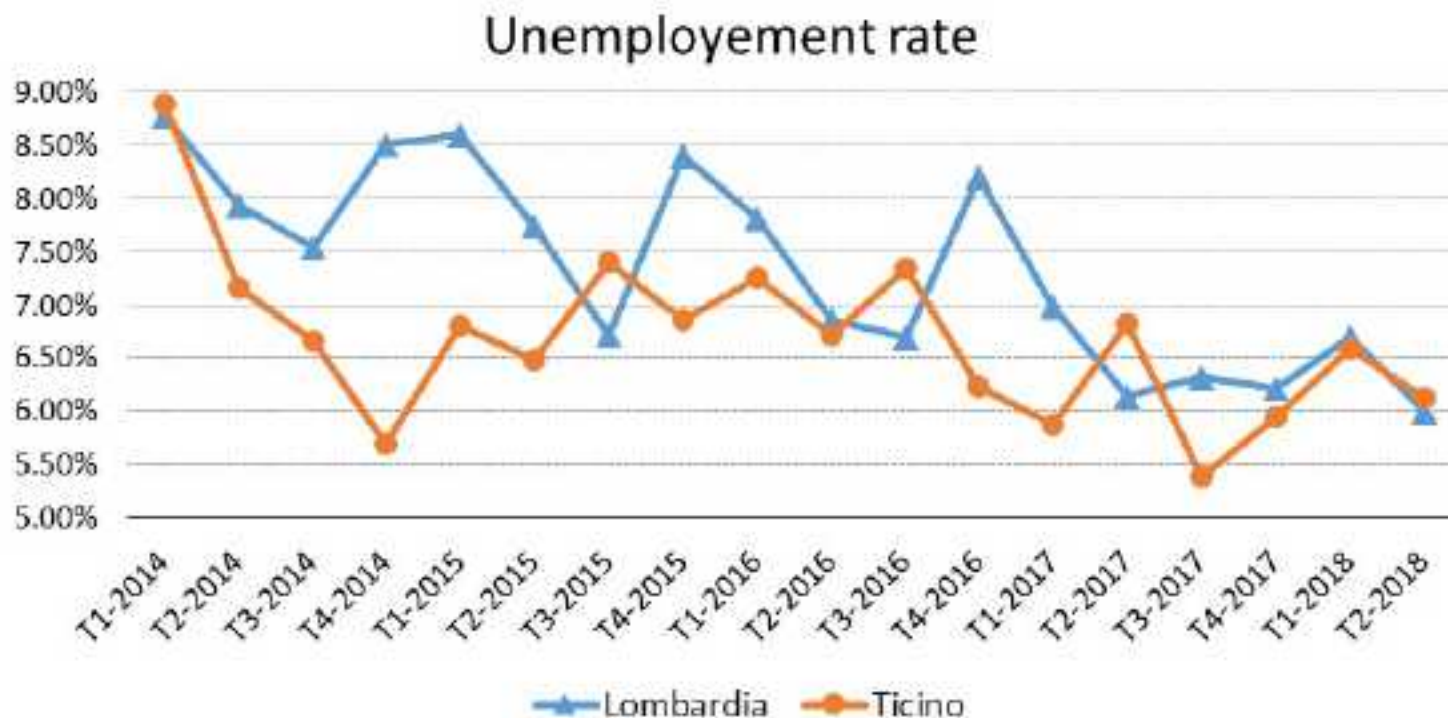
Fonte: Elaborazione IRE su dati UST, SECO e ISTAT

- Nel corso del 2016-2017, la crescita del mercato del lavoro lombardo è stata superiore rispetto alla variazione registrata in Ticino.
- Negli ultimi trimestri, abbiamo osservato un rallentamento della crescita del numero di occupati in Ticino, dovuto anche a una diminuzione dell'offerta.



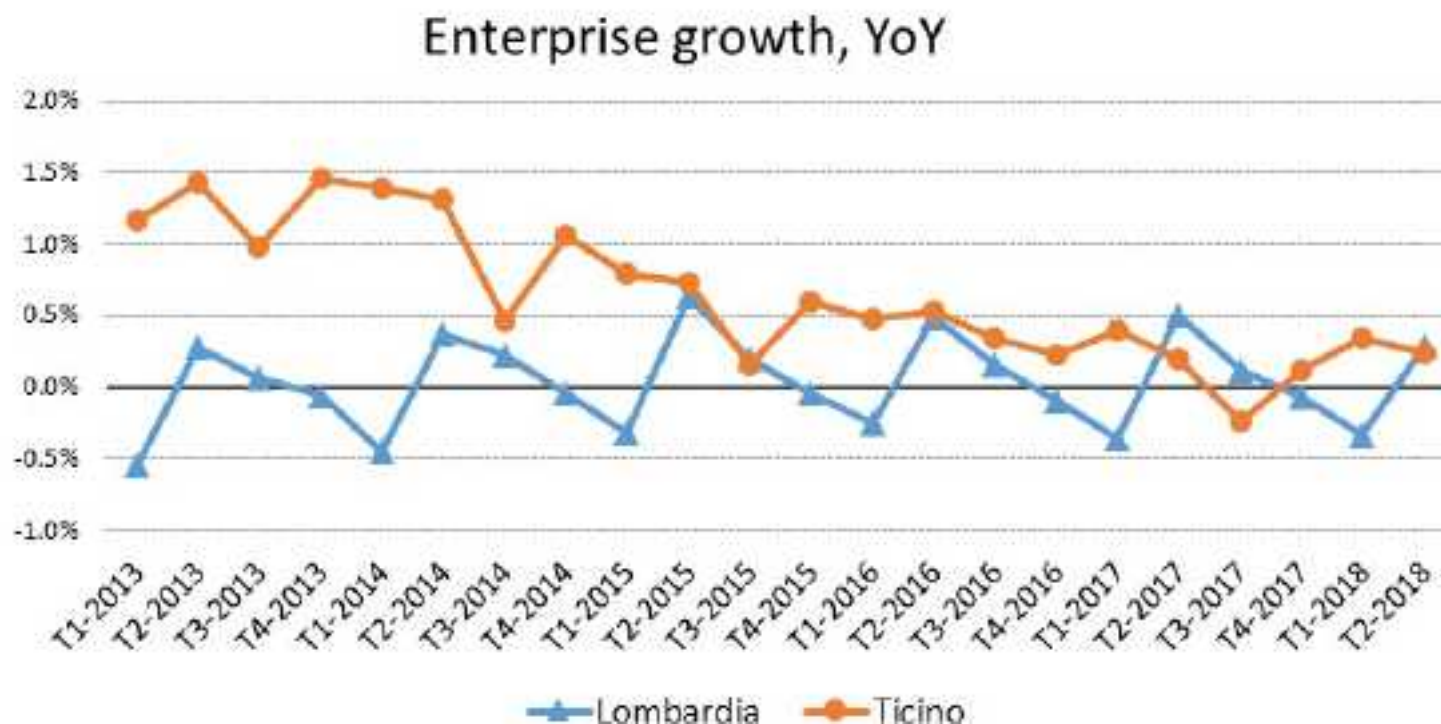
Note: A gennaio 2015, la BNS ha abbandonato l'ancoraggio del Franco Svizzero alla moneta europea.
Fonte: Elaborazione IRE su dati UST, SECO e ISTAT.

- Il tasso di disoccupazione in Ticino e in Lombardia è tornato ai livelli pre-crisi. I due valori sono ora simili.
- Escludendo particolari shock macroeconomici, il tasso di disoccupazione in Ticino dovrebbe mantenersi stabile nel corso dei prossimi trimestri.



La demografia di impresa

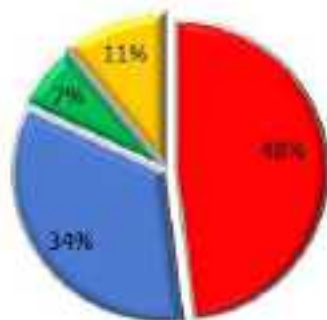
- Rallenta la crescita demografica delle imprese in Ticino, a causa principalmente della diminuzione del numero di nuove iscrizioni.
- L'evoluzione del numero di imprese era stata particolarmente positiva nel corso del 2012-2013, in concomitanza con il rallentamento della congiuntura economica italiana e lombarda.



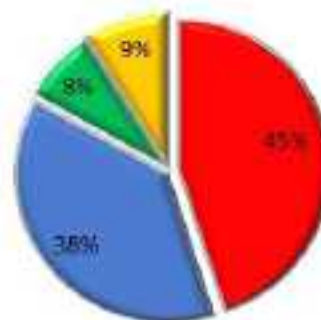
Fonte: Elaborazione IRE su dati Registro di Commercio del cantone Ticino e Unioncamere.

- Il rallentamento è riconducibile al minore trasferimento di aziende con management italiano. I tassi di crescita e di mortalità delle imprese in Ticino e Lombardia sono ora simili.

Nazionalità del management delle nuove imprese iscritte: Il trimestre 2018



Nazionalità del management delle nuove imprese iscritte: I trimestre 2016



■ Svizzera ■ Italiana ■ Svizzera-Italiana ■ Altro

■ Svizzera ■ Italiana ■ Svizzera-Italiana ■ Altro

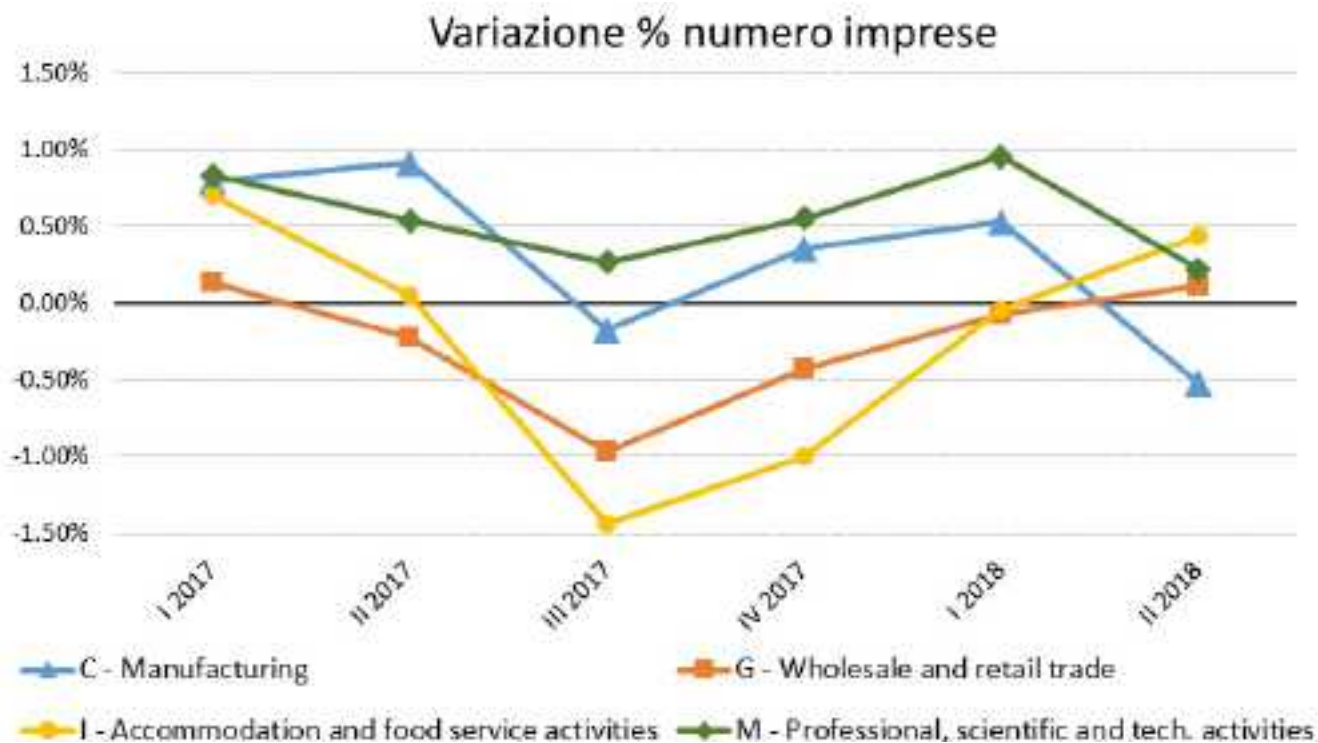
Fonte: Elaborazione IRE su dati Registro di Commercio del cantone Ticino e Unioncamere.

Enterprise growth rate		Enterprise death rate	
Ticino	Lombardia	Ticino	Lombardia
1.49%	1.46%	1.37%	1.46%

Fonte: Elaborazione IRE su dati Registro di Commercio del cantone Ticino e Unioncamere, periodo III-2017/II-2018.

La demografia di impresa

- Nel corso degli ultimi anni, si sono perse molte aziende nel settore del commercio, a causa dei cambiamenti strutturali del settore e della competizione internazionale.
- Sono cresciute invece le imprese del settore informatico, assistenza medica, professioni tecniche e le società farmaceutiche e di trading di materiali.



Fonte: Elaborazione IRE su dati del Registro di Commercio del Cantone Ticino

Gli scambi commerciali

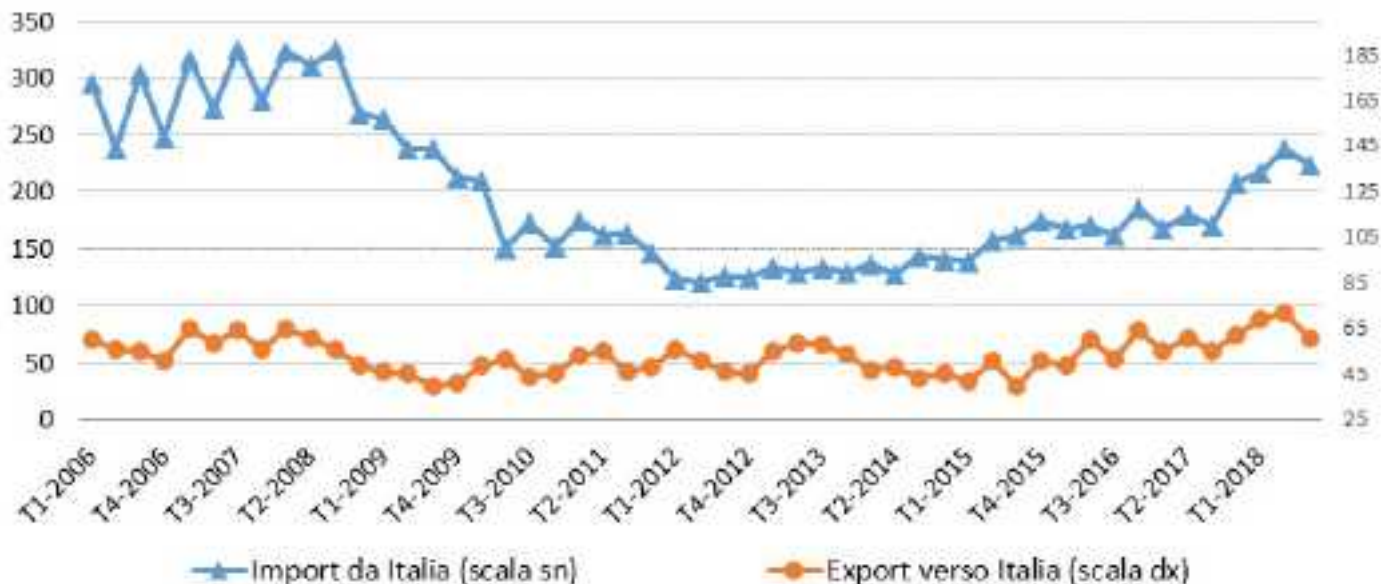
- L'Italia è ancora il primo partner commerciale, ma diminuisce la quota di importazioni, grazie alla maggior diversificazione dei fornitori.
- La bilancia commerciale con l'Italia è ancora negativa per 2.6 miliardi di CHF.



Fonte: Elaborazione IRE su dati della Swiss Federal Customs Administration FCA

- Il settore del tessile e abbigliamento continua ad essere tra i più dinamici in termini di scambio commerciale e contributi fiscali per l'economia.
- Le riesportazioni rappresentano a livello nazionale il 42% delle importazioni. Centri logistici di importanti marchi di moda sono presenti in Ticino.
- Il settore ha un profilo di rischio crescente a causa dell'armonizzazione fiscale.

Scambi commerciali con l'Italia, tessile e abbigliamento

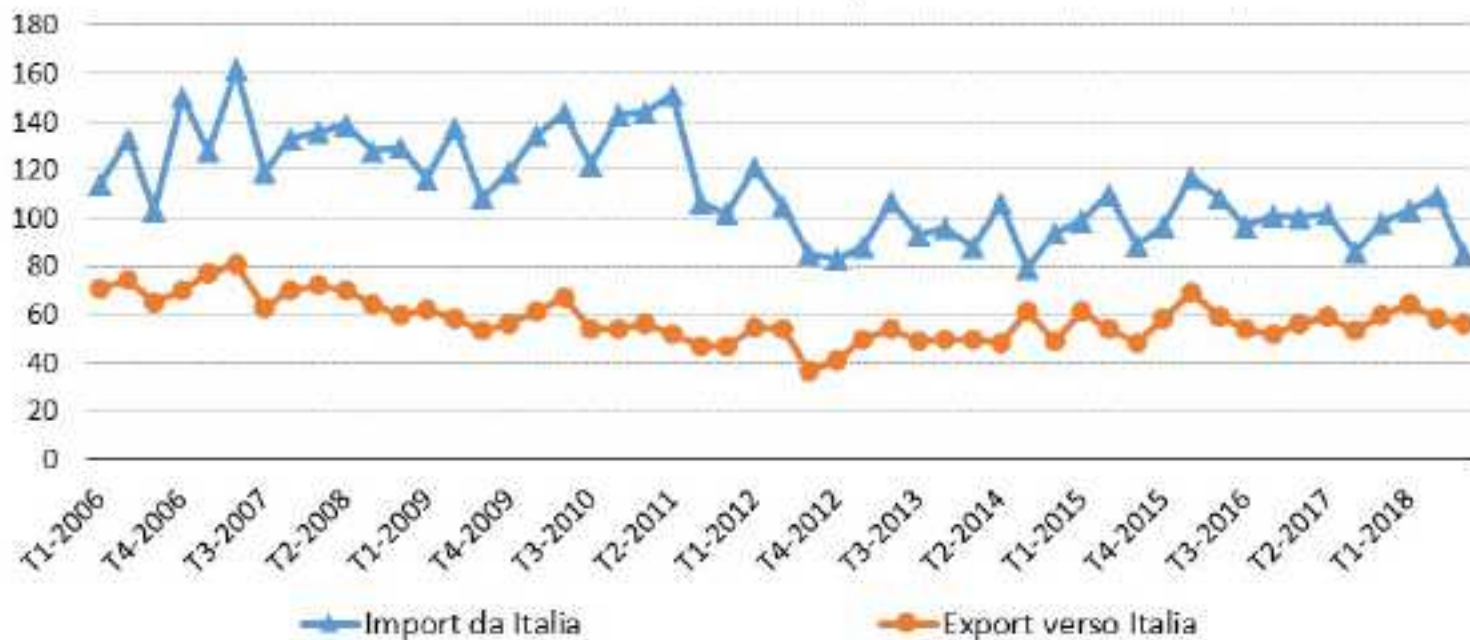


Fonte: Elaborazione IRE su dati della Swiss Federal Customs Administration FCA, dati in mln CHF.

Gli scambi commerciali

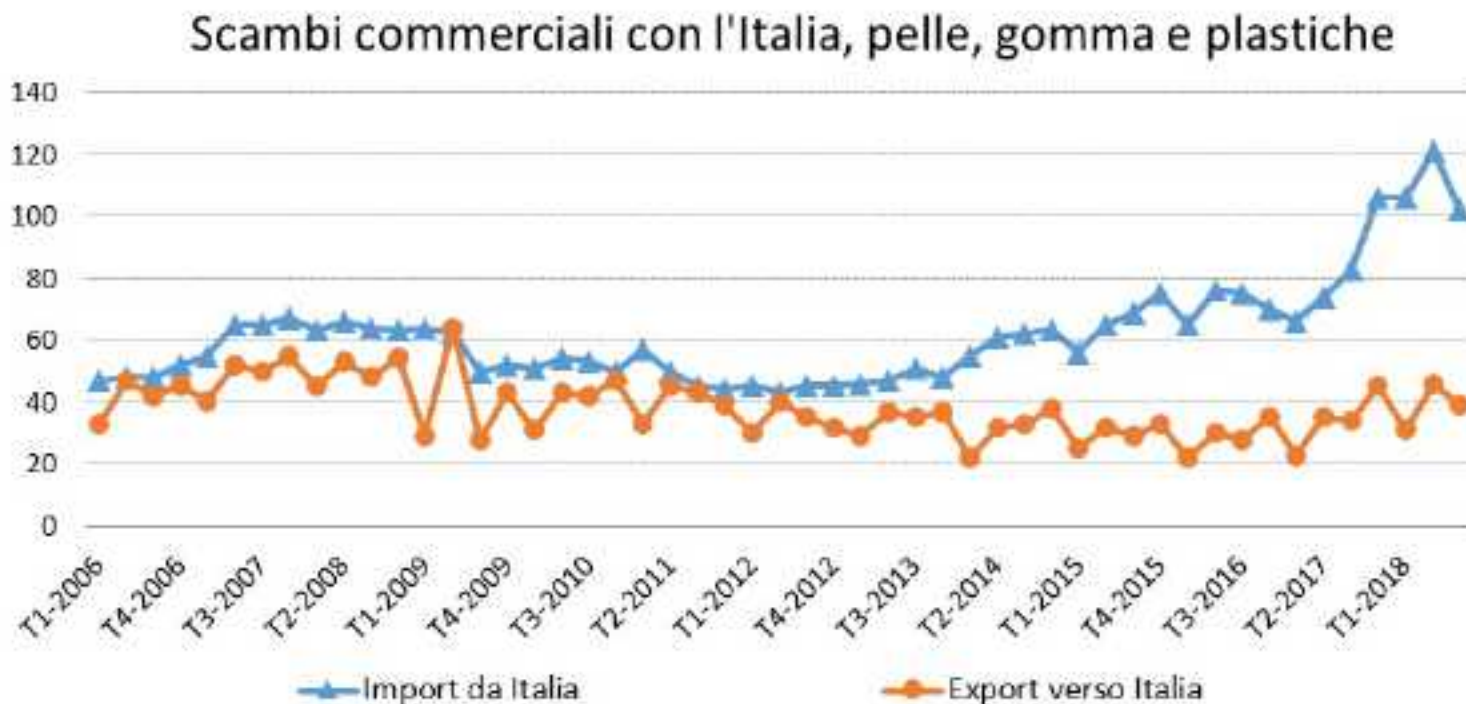
- Il settore chimico farmaceutico presenta in Ticino un saldo negativo nello scambio con l'Italia.
- Negli ultimi anni il settore ha notevolmente aumentato il livello di esportazioni verso Stati Uniti e altri mercati.

Scambi commerciali con l'Italia, farmaceutico e chimico



Fonte: Elaborazione IRE su dati della Swiss Federal Customs Administration FCA, dati in mln CHF.

- L'Italia è il primo partner per importazioni di materiale plastico e pellame.
- Il saldo commerciale negativo è in ampliamento negli ultimi anni.



Fonte: Elaborazione IRE su dati della Swiss Federal Customs Administration FCA, dati in mln CHF.

- Nel corso del 2017 e 2018, abbiamo osservato una normalizzazione del rapporto economico tra Ticino e Lombardia, dovuta al miglioramento della situazione congiunturale italiana.
- Il recupero dell'economia lombarda ha alleggerito la spinta migratoria e la pressione sull'offerta di lavoro nel mercato ticinese.
- Anche la demografia di impresa è stata interessata dal processo di normalizzazione. I tassi di nascita di nuove imprese sono ora simili a quelli lombardi. E' diminuito il numero di imprese a 'controllo italiano'.
- Il mutamento del quadro politico e congiunturale italiano potrebbe tuttavia presentare un nuovo elemento destabilizzante nelle relazioni territoriali, comportando effetti simili a quanto accaduto nel 2012-2013.