



**ISTITUTO
DI STUDI
E ANALISI
ECONOMICA**

Piazza dell'Indipendenza, 4
00185 Roma
tel. 06444821 - fax 0644482219

www.isae.it

ISAE CONGIUNTURA

N° 10 - 27 febbraio 2003

ISSN 1593-0181

**INCHIESTA MENSILE ISAE
PRESSO LE
IMPRESE DI SERVIZI / 2**

Febbraio 2003

NOTE INFORMATIVE

Da gennaio 2003, l'ISAE diffonde i risultati della nuova inchiesta congiunturale sui servizi di mercato, realizzata, nell'ambito del progetto armonizzato dell'Unione Europea, su un *panel* di circa 2000 aziende. Obiettivo della nuova inchiesta è quello monitorare tutti i “servizi di mercato”, ampliando la preesistente indagine (che era rivolta ai soli servizi alla produzione), anche ai servizi alle famiglie e a quelli finanziari e di rendere le informazioni più tempestive, con l'adozione della cadenza mensile per le rilevazioni.

Il campione, basato sull'Archivio ASIA delle imprese che operano nei settori dei servizi con 6 o più addetti, è casuale, stratificato secondo il settore di attività economica e le ripartizioni geografiche; l'allocatione delle unità nei singoli strati è quella ottimale secondo Neyman.

I settori economici oggetto d'indagine, facendo riferimento alla classificazione Ateco 2002, sono: nei “Servizi alle famiglie”, gli Alberghi e Ristoranti (settore ATECO 55), Trasporti (60, 61 e 62), Agenzie di viaggio (63.3), Poste e Telecomunicazioni (64) e Attività immobiliari (70); nei “Servizi finanziari”, Banche (65), Assicurazioni (66) e Attività ausiliarie delle Assicurazioni (67); nei “Servizi alle imprese” i settori del Noleggio di macchinari e attrezzature (71), dell'Informatica (72), Ricerca e sviluppo (73), Contabilità (74.12), Studi di mercato (74.13), Consulenza (74.14), Ingegneria e progettazione (74.2), Pubblicità (74.4), Altri servizi professionali: agenzie di collocamento e allestimento di fiere (74.5 + 74.83) e lo Smaltimento dei rifiuti (90); nei “servizi alla produzione”, il Noleggio di macchinari e attrezzature (71), l'Informatica (72), la Ricerca e sviluppo (73), la Contabilità (74.12), gli Studi di mercato (74.13), la Consulenza (74.14), l'Ingegneria e progettazione (74.2), la Pubblicità (74.4), e gli Altri servizi professionali (cioè agenzie di collocamento e allestimento di fiere (74.5 + 74.83) e lo Smaltimento dei rifiuti (90)).

La tecnica di rilevazione è quella telefonica con l'impiego di un sistema CATI (Computer Aided Telephone Interviewing).

Il questionario comprende, oltre a due domande quantitative strutturali (fatturato e addetti, suddivisi fra dipendenti effettivi e collaboratori esterni), dieci domande qualitative a tre modalità ordinali di risposta (giudizi su ordini, con la differenziazione interno ed estero, fatturato e occupazione; attese su ordini, fatturato, occupazione, prezzi di vendita ed evoluzione dell'economia). Annualmente si richiedono valutazioni sul livello e sulle aspettative degli investimenti, sullo stato della concorrenza (interna ed estera), prospettive di espansione della propria attività, intenzioni di assunzione di nuovo personale, qualificato o meno, e le eventuali difficoltà incontrate nel reperimento.

Per ogni domanda i risultati sono espressi in termini di frequenze percentuali relative delle singole modalità di risposta (in generale tre, ad esempio: “alto”, “normale”, “basso”). Indicazioni quantitative sintetiche dei fenomeni osservati sono espresse dai saldi, che consistono nelle differenze fra le modalità favorevoli e sfavorevoli. La modalità centrale (invarianza, stazionarietà) non viene considerata nel calcolo.

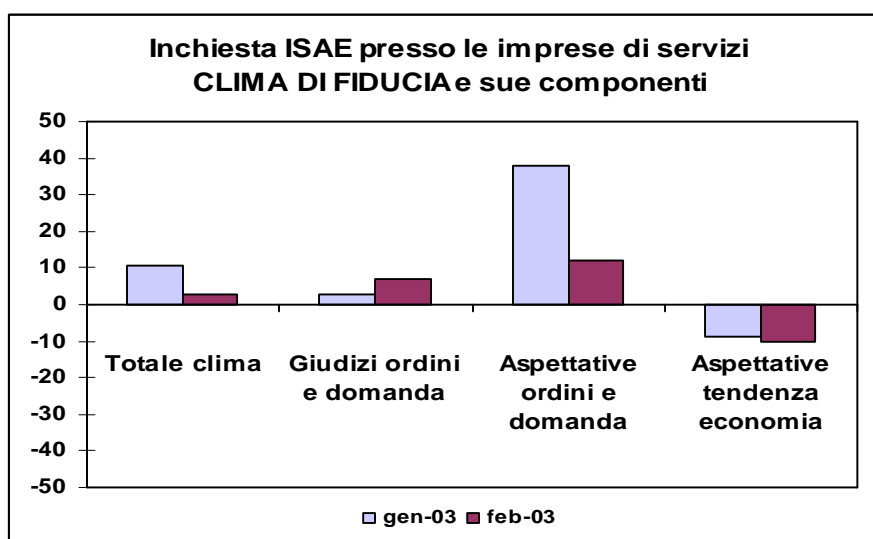
INCHIESTA MENSILE ISAE
PRESSO LE
IMPRESE DI SERVIZI / 2

Febbraio 2003

INCHIESTA MENSILE ISAE SULLE IMPRESE DEI SERVIZI

Periodo di riferimento: febbraio 2003

- *L'inchiesta mensile ISAE sui servizi, che da gennaio 2003 si è estesa dai settori dei servizi alla produzione anche a quelli dei servizi alle famiglie e ai finanziari, evidenzia a febbraio un deterioramento della fiducia rispetto al mese precedente, rispetto al quale occorre tenere conto della forte variabilità insita all'inizio di ogni nuova indagine*
- *Il calo della fiducia è marcato nei servizi finanziari e in quelli alle imprese, mentre si riscontra un miglioramento per i servizi alle famiglie, in linea, quest'ultimo, con le indicazioni che provengono dalle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese produttrici di beni di consumo dello stesso mese di febbraio*
- *Nel mese di riferimento il giudizio sul livello degli ordini è in miglioramento solo per i servizi alle famiglie; quello sul fatturato è in forte miglioramento nei servizi alle famiglie e nei servizi alle imprese, mentre peggiora nei finanziari; per l'occupazione i giudizi sono sfavorevoli in tutti e tre i settori*
- *Le previsioni per i prossimi tre mesi su ordini, fatturato e occupazione sono improntate a maggiore prudenza rispetto a quelle di gennaio. In particolare le imprese di servizi alle famiglie esprimono previsioni di espansione per ordini e fatturato e pessimistiche per l'occupazione; in quelle dei servizi alle imprese è ridimensionato l'ottimismo su ordini e fatturato, mentre è in lieve miglioramento quello sull'occupazione; nei settori dei servizi finanziari le previsioni sono sfavorevoli su tutti e tre i fenomeni.*
- *Dal lato dei prezzi, prevalgono aspettative di riduzione dei listini nonostante gli aumenti attesi nei servizi finanziari e alle famiglie*
- *A livello territoriale, giudizi favorevoli su domanda e fatturato appaiono diffusi a tutte le ripartizioni; le attese, in controtendenza con i dati nazionali, sono positive nel Sud, dove si prevedono anche rincari dei listini*



Risultati generali

La nuova inchiesta ISAE condotta nei giorni tra il 3 e il 19 del mese su un campione di circa 2.000 imprese operanti nei settori dei servizi alla produzione, alle famiglie e finanziari evidenzia nel mese di febbraio, pur tenendo conto della forte variabilità insita all'inizio di ogni nuova indagine, un deterioramento della fiducia¹. Il relativo indice grezzo (non è possibile, infatti, operare aggiustamenti stagionali per la brevità delle serie), diminuisce in febbraio a 3 dal 10,7 registrato in gennaio, nonostante giudizi più ottimistici sul portafoglio ordini, a causa di un lieve deterioramento delle attese riguardo l'evoluzione dell'economia e di aspettative marcatamente più sfavorevoli sull'evoluzione a breve della domanda.

Per i prossimi tre mesi peggiorano inoltre le previsioni su fatturato e occupazione, mentre sono attesi in rallentamento i prezzi di vendita.

Disaggregando i dati per settori, il deterioramento della fiducia risulta particolarmente marcato nei servizi finanziari e nei servizi alle imprese (i relativi indici passano da 17,3 e 14, rispettivamente, in febbraio a -3 e a 1,6). I servizi alle famiglie registrano, per contro un miglioramento: l'indice si attesta a 4 (dal -1 registrato in gennaio), in linea con le più recenti indicazioni che provengono dai consumatori e dalle imprese che producono beni di consumo.

Per quanto riguarda le aspettative a breve termine, segnali favorevoli vengono soltanto dall'evoluzione del fatturato espressa dalle imprese che producono servizi per le famiglie. Le attese sull'occupazione si ridimensionano in tutti i settori. Riguardo ai prezzi, attese di rincaro dei listini prevalgono nei servizi alle famiglie e nei finanziari; nei servizi alle imprese, che pesano per circa il 38% del campione, emergono, per contro, opinioni di riduzione per i prossimi tre mesi.

Nel dettaglio dei risultati su base geografica, giudizi positivi sulla domanda e sul fatturato caratterizzano uniformemente tutte le ripartizioni, mentre il peggioramento dell'occupazione riguarda soltanto il Nord Ovest e il Centro. In controtendenza con il dato nazionale, le aspettative su ordini, fatturato e occupazione appaiono in recupero nel Sud e, riguardo al solo

fatturato, anche nel Centro. Nell'Italia meridionale, si rilevano inoltre intenzioni di rialzo dei listini, mentre il soltanto nel Nord Ovest si segnala un recupero delle attese sulla situazione economica generale.

Situazione nel mese di riferimento

Nel complesso dei servizi di mercato i giudizi sul livello degli ordini appaiono in miglioramento (7 il saldo in febbraio; era 3 in gennaio) mentre le opinioni circa il livello del fatturato risultano nettamente più positive: il relativo saldo aumenta a 23 rispetto a -18 registrato il mese precedente. Lo stato dell'occupazione appare, per contro, in marcato peggioramento (-10 il saldo in febbraio; era +21 nella scorsa rilevazione).

A livello settoriale, indicazioni positive provengono soltanto dai servizi alle famiglie: il saldo relativo agli ordini segna un forte recupero posizionandosi a -6 da -29 di gennaio. Un lieve peggioramento dello stato del portafoglio ordini è segnalato dai servizi finanziari il cui saldo si ridimensiona a 3 dall'8 rilevato in gennaio.

Un deterioramento dello stato della domanda emerge anche nei servizi alle imprese, i cui operatori, pur rimanendo in prevalenza ottimisti, accusano un ridimensionamento delle valutazioni favorevoli (9 il saldo in febbraio; era 18 in gennaio).

I giudizi riguardo al fatturato risultano in febbraio in forte miglioramento rispetto alla scorsa rilevazione: il saldo complessivo dei servizi di mercato aumenta a 23 (era -18 in gennaio). L'evoluzione positiva appare particolarmente marcata nei servizi alle famiglie (29 in febbraio; -27 nella rilevazione precedente) e nei servizi alle imprese, con il relativo saldo che aumenta in febbraio a 20 (era 1 in gennaio). I servizi finanziari, per contro, esprimono giudizi in peggioramento riguardo al livello del fatturato: il saldo si posiziona a -38 (era +18 in gennaio).

Per quanto riguarda la situazione dell'occupazione, le imprese operanti nei servizi di mercato si mostrano in febbraio più pessimiste: il saldo diminuisce a -10 (21 in gennaio); settorialmente diffuso il peggioramento che caratterizza i servizi alle famiglie le quali registrano una diminuzione del saldo da -3 a -33 in febbraio.

Giudizi altrettanto sfavorevoli riguardo allo stato dell'occupazione sono espressi anche dai servizi finanziari (-1 il saldo in febbraio; 28 nella

¹ Il clima di fiducia è costruito secondo la metodologia U.E. come media aritmetica semplice dei saldi delle domande sui giudizi e le attese degli ordini e della tendenza dell'economia.

rilevazione precedente) e dai servizi alle imprese (-3 il saldo; 9 in gennaio).

A livello territoriale, i giudizi sugli ordini e sul fatturato risultano in linea con i risultati nazionali, mentre i giudizi sull'occupazione appaiono particolarmente negativi nel Centro e in miglioramento, lieve nel Sud, più marcato nel Nord Est.

Previsioni per i prossimi 3 mesi

Le previsioni per i prossimi tre mesi su ordini, fatturato e occupazione sono improntate alla prudenza: il saldo relativo agli ordini attesi si ridimensiona a 12 (era 38 in gennaio), quello del fatturato a 28 (35 nella scorsa rilevazione), quello dell'occupazione scende a 3 dal 19 di gennaio. Le imprese interpellate prevedono inoltre di ridimensionare i prezzi di vendita dei propri prodotti (-2 il saldo; era pari a 4 il mese precedente) e continuano ad essere pessimiste sull'evoluzione a breve dell'economia (-10 il saldo; -9 nella scorsa rilevazione).

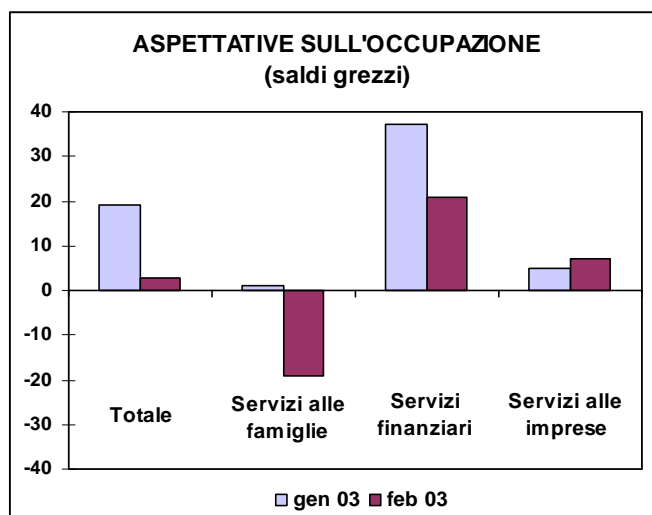
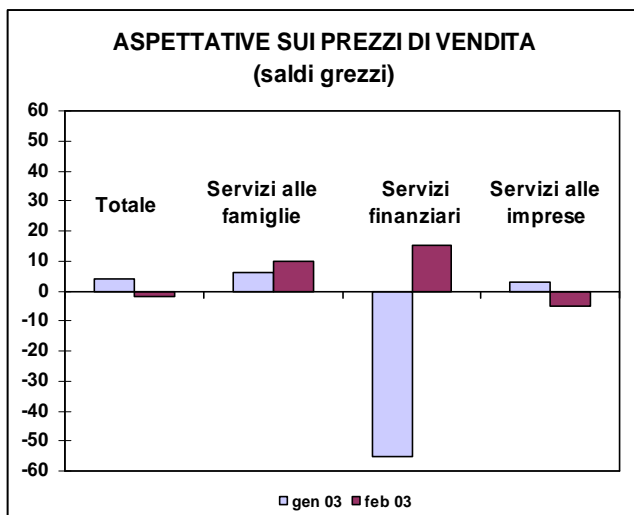
A livello settoriale, indicazioni favorevoli vengono dai servizi alle famiglie, che esprimono previsioni di espansione costante riguardo agli ordini (30 il saldo, come in gennaio) e in lieve crescita per quanto concerne il fatturato (31 rispetto a 25 di gennaio). Le imprese che operano nei comparti dei servizi alle famiglie prevedono anche un incremento dei prezzi di vendita dei propri prodotti nei prossimi 3 mesi, con il relativo saldo che sale dal 6 di gennaio a 10 in febbraio.

I servizi finanziari esprimono previsioni diffusamente sfavorevoli rispetto a tutti i

fenomeni investigati: le attese sugli ordini si deteriorano da 34 a 22; quelle sul fatturato da 40 a 27; il saldo delle aspettative sull'occupazione diminuisce da 37 a 21 e quello sull'evoluzione dell'economia si deteriora da 10 a -34. I prezzi di vendita del comparto sono infine attesi in aumento.

Nei servizi alle imprese si rileva un forte ridimensionamento dell'ottimismo circa le attese sulla domanda (il saldo diminuisce in febbraio a 8; era 37 in gennaio). Anche le previsioni sul fatturato, pur in misura meno accentuata, risultano sfavorevoli: il saldo diminuisce da 39 a 28 in febbraio. In febbraio, le imprese operanti nel comparto dei servizi alla produzione appaiono moderatamente più ottimiste, rispetto al mese precedente, riguardo l'evoluzione del mercato del lavoro: il saldo aumenta da 5 a 7. I prezzi di vendita sono attesi in diminuzione, da 3 di gennaio a -5 di febbraio. Le attese sull'evoluzione a breve dell'economia si mantengono sfavorevoli (-12 il saldo; era -13 in gennaio).

A livello territoriale si conferma il diffuso pessimismo: qualche segnale positivo emerge tuttavia, per quanto concerne le attese sul fatturato, nelle regioni meridionali, e relativamente agli ordini, anche nel Centro. Attese di miglioramento del mercato del lavoro si evidenziano nel Nord Est e nel Sud, mentre il Nord Ovest appare meno pessimista riguardo all'evoluzione della situazione economica generale. I prezzi di vendita sono infine attesi in diminuzione nel Nord Ovest, in rallentamento nel Centro e in misura marcata nel Nord Est; aumenti sono invece previsti nell'Italia Meridionale.



INCHIESTA MENSILE ISAE SULLE IMPRESE DEI SERVIZI DI MERCATO
(Dati grezzi)

SETTORI		GIUDIZI															
		ORDINI TOTALI					FATTURATO					OCCUPAZIONE					
		A	N	B	Nr	S	A	N	B	Nr	S	A	N	B	Nr	S	
TOTALE SERVIZI DI MERCATO		gen 03	23	55	20	2	3	21	39	39	0	-18	29	62	8	1	21
		feb 03	18	71	11	0	7	33	56	10	1	23	11	68	21	0	-10
SERVIZI ALLE FAMIGLIE		gen 03	5	61	34	1	-29	16	41	43	0	-27	3	90	6	0	-3
		feb 03	9	74	15	2	-6	41	45	12	2	29	3	61	36	0	-33
55	Alberghi e ristoranti	gen 03	1	74	25	0	-24	9	37	54	0	-45	4	89	5	2	-1
		feb 03	6	74	20	0	-14	16	68	14	2	2	6	91	3	0	3
60+61+62	Trasporti terr. mar. aerei	gen 03	14	51	32	3	-18	21	51	27	0	-6	8	82	11	0	-3
		feb 03	13	71	16	0	-3	25	58	14	3	11	2	81	17	0	-15
63.3	Agenzie di viaggio	gen 03	14	54	32	0	-18	22	35	43	0	-21	5	84	10	0	-5
		feb 03	7	49	44	0	-37	23	26	51	0	-28	4	83	13	0	-9
64	Poste e telecomunicazioni	gen 03	0	46	54	0	-54	24	15	62	0	-38	0	95	5	0	-5
		feb 03	1	96	3	0	-2	92	6	2	0	90	0	9	91	0	-91
70	Attività immobiliari	gen 03	0	83	17	0	-17	3	73	24	0	-21	0	98	2	0	-2
		feb 03	1	61	24	14	-23	13	52	22	13	-9	2	96	2	0	0
SERVIZI FINANZIARI		gen 03	18	72	10	0	8	48	21	30	0	18	32	64	4	0	28
		feb 03	16	71	13	0	3	10	42	48	0	-38	7	85	8	0	-1
SERVIZI ALLE IMPRESE		gen 03	29	61	11	0	18	24	53	23	0	1	20	70	11	0	9
		feb 03	18	72	9	1	9	30	59	10	1	20	11	75	14	0	-3
71	Noleggio macchinari	gen 03	4	91	5	0	-1	80	10	10	0	70	6	91	3	0	3
		feb 03	2	79	19	0	-17	4	29	67	0	-63	5	92	3	0	2
72	Informatica e att. connesse	gen 03	9	84	7	0	2	17	41	42	0	-25	37	57	6	0	31
		feb 03	6	83	11	0	-5	17	74	8	1	9	3	85	12	0	-9
73	Ricerca e sviluppo	gen 03	3	92	5	0	-2	11	74	14	1	-3	8	22	72	0	-64
		feb 03	10	80	9	1	1	17	14	6	63	11	5	18	77	0	-72
74.12	Contabilità, ecc.	gen 03	7	91	2	0	5	6	89	6	0	0	51	45	4	0	47
		feb 03	4	94	2	0	2	60	38	2	0	58	0	65	35	0	-35
74.13	Studi di mercato	gen 03	14	69	17	0	-3	36	40	24	0	12	0	98	4	0	-4
		feb 03	20	51	29	0	-9	20	31	49	0	-29	18	69	13	0	5
74.14	Consulenza amm.-gest.	gen 03	62	24	14	0	48	16	64	19	1	-3	1	97	1	0	0
		feb 03	65	22	13	0	52	56	29	15	0	41	46	30	24	0	22
74.2	Architettura, ingegneria	gen 03	50	36	14	0	36	36	30	34	0	2	5	84	11	0	-6
		feb 03	35	63	2	0	33	41	44	15	0	26	11	75	14	0	-3
74.4	Pubblicità	gen 03	11	65	21	2	-10	14	55	31	0	-17	2	74	24	0	-22
		feb 03	6	82	12	0	-6	18	69	13	0	5	2	93	5	0	-3
74.5+74.8	Ric. personale + altre att.	gen 03	40	40	20	0	20	63	25	12	0	51	13	73	14	0	-1
		feb 03	15	72	13	0	2	22	40	36	2	-14	11	82	7	0	4
90	Smaltimento rifiuti	gen 03	53	43	4	0	49	47	44	9	0	38	5	50	45	0	-40
		feb 03	62	35	3	0	59	65	29	6	0	59	70	29	1	0	69
RIPARTIZIONI																	
NORD OVEST		gen 03	22	58	19	0	3	20	44	36	0	-16	34	61	5	0	29
		feb 03	20	69	11	0	9	30	61	9	0	21	10	76	14	0	-4
NORD EST		gen 03	26	63	10	0	16	27	43	30	0	-3	9	63	28	0	-19
		feb 03	28	59	11	2	17	35	45	18	2	17	32	63	5	0	27
CENTRO		gen 03	10	62	25	3	-15	20	21	59	0	-39	11	74	15	0	-4
		feb 03	7	81	12	0	-5	43	47	7	3	36	4	38	58	0	-54
SUD		gen 03	1	58	41	0	-40	10	52	38	0	-28	15	65	15	5	0
		feb 03	7	66	27	0	-20	16	49	28	7	-12	8	85	7	0	1

LEGENDA: A = Alto; N = Normale; B = Basso; Nr= Nessuna risposta; S = Saldo

INCHIESTA MENSILE ISAE SULLE IMPRESE DEI SERVIZI DI MERCATO
(Dati grezzi)

SETTORI		PREVISIONI																									
		ORDINI					FATTURATO					OCCUPAZIONE					PREZZI					ECONOMIA					
		A	N	B	Nr	S	A	N	B	Nr	S	A	N	B	Nr	S	A	N	B	Nr	S	A	N	B	Nr	S	
TOTALE SERVIZI DI MERCATO		gen 03	42	52	4	1	38	40	54	5	1	35	28	61	9	2	19	10	83	6	1	4	10	70	19	1	-9
		feb 03	22	66	10	2	12	35	57	7	1	28	25	52	22	1	3	6	85	8	1	-2	12	61	22	5	-10
SERVIZI ALLE FAMIGLIE		gen 03	37	54	7	2	30	39	45	14	2	25	9	82	8	1	1	15	74	9	2	6	15	64	19	2	-4
		feb 03	42	41	12	5	30	43	40	12	5	31	14	51	33	2	-19	13	81	3	3	10	6	54	18	22	-12
55	Alberghi e ristoranti	gen 03	30	60	4	6	26	31	33	30	6	1	24	70	1	5	23	20	70	4	5	16	7	78	11	4	-4
		feb 03	32	34	28	6	4	32	33	29	6	3	25	72	3	0	22	15	83	2	0	13	5	40	14	41	-9
60+61+62	Trasporti terr. mar. aerei	gen 03	33	60	7	0	26	34	60	6	0	28	4	86	10	0	-6	10	80	9	1	1	11	59	28	2	-17
		feb 03	27	65	5	3	22	27	66	6	1	21	6	83	11	0	-5	15	81	3	1	12	11	55	31	3	-20
63.3	Agenzie di viaggio	gen 03	70	19	11	0	59	67	22	11	0	56	6	83	11	0	-9	9	72	9	9	0	15	64	21	0	-6
		feb 03	39	19	11	31	28	43	23	10	24	33	4	83	13	0	-5	9	54	7	30	2	4	47	43	6	-39
64	Poste e telecomunicazioni	gen 03	44	44	13	0	32	53	36	12	0	41	0	95	5	0	-5	11	70	18	0	-7	33	51	16	0	17
		feb 03	86	11	1	2	85	89	10	1	0	88	0	4	96	0	-96	0	99	1	0	-1	3	94	3	0	0
70	Attività immobiliari	gen 03	39	58	2	1	37	32	55	12	1	20	12	73	15	0	-3	26	72	0	2	26	5	77	17	0	-12
		feb 03	4	70	13	13	-9	13	50	23	14	-10	1	56	12	31	-11	7	50	0	43	7	3	69	28	0	-25
SERVIZI FINANZIARI		gen 03	43	50	9	0	34	49	42	9	0	40	37	63	0	0	37	8	29	63	0	-55	26	58	16	0	10
		feb 03	34	49	12	5	22	37	45	10	8	27	27	67	6	0	21	15	69	0	16	15	15	30	49	6	-34
SERVIZI ALLE IMPRESE		gen 03	41	53	5	1	37	43	53	4	0	39	18	70	12	0	5	8	86	5	1	3	12	62	25	1	-13
		feb 03	17	74	9	0	8	33	62	5	0	28	25	57	18	0	7	3	89	8	0	-5	13	62	25	0	-12
71	Noleggio macchinari	gen 03	77	15	8	0	69	77	16	7	0	70	3	93	3	0	0	9	88	3	0	6	4	80	13	3	-9
		feb 03	6	31	63	0	-57	8	29	63	0	-55	6	91	3	0	3	4	92	4	0	0	4	22	74	0	-70
72	Informatica e att. connesse	gen 03	21	76	3	8	18	15	83	2	0	13	35	60	5	0	30	9	87	4	0	5	13	67	20	0	-7
		feb 03	15	82	3	0	12	23	74	3	0	20	29	59	12	0	17	3	87	10	0	-7	3	72	25	0	-22
73	Ricerca e sviluppo	gen 03	68	24	7	1	61	71	24	5	0	66	83	15	2	0	81	73	26	1	1	72	10	75	15	0	-5
		feb 03	72	20	8	0	64	78	14	7	1	71	69	31	0	0	69	63	29	1	7	62	15	15	70	0	-55
74.12	Contabilità, ecc.	gen 03	10	88	2	0	8	57	42	1	0	56	5	90	5	0	0	4	95	1	0	3	5	39	55	2	-50
		feb 03	6	34	60	0	-54	57	43	0	0	57	2	38	60	0	-58	5	95	0	0	5	3	89	8	0	-5
74.13	Studi di mercato	gen 03	24	69	7	8	17	24	69	7	0	17	4	81	15	0	-11	11	74	15	0	-4	4	66	25	4	-21
		feb 03	29	56	12	3	17	30	33	37	0	-7	14	65	21	0	-9	4	94	2	0	2	1	55	44	0	-43
74.14	Consulenza amm.-gest.	gen 03	68	21	11	0	57	21	68	11	0	10	3	85	12	0	-7	2	82	16	0	-14	22	70	6	1	16
		feb 03	60	27	13	0	47	61	27	12	0	49	43	30	27	0	16	1	98	1	0	0	45	25	29	1	16
74.2	Architettura, ingegneria	gen 03	58	40	2	0	56	55	44	2	0	53	42	45	13	0	29	1	98	1	0	0	6	75	19	0	-13
		feb 03	14	81	5	0	9	57	38	5	0	52	5	78	17	0	-12	1	98	1	0	0	35	51	14	0	21
74.4	Pubblicità	gen 03	61	33	3	3	58	62	34	4	0	58	6	92	2	0	4	8	91	0	0	8	4	67	28	0	-24
		feb 03	11	81	8	0	3	10	80	10	0	0	1	96	3	0	-2	4	95	1	0	3	2	28	70	0	-68
74.5+74.8	Ric. personale + altre att.	gen 03	41	33	9	17	32	53	37	9	0	44	3	47	50	0	-47	5	74	6	14	-1	46	34	21	0	25
		feb 03	23	56	4	17	19	26	56	5	13	21	9	73	5	13	4	13	82	4	1	9	39	45	16	0	23
90	Smaltimento rifiuti	gen 03	50	49	1	0	49	50	48	1	1	49	5	46	49	0	-44	50	48	2	0	48	3	87	11	0	-8
		feb 03	5	88	7	0	-2	8	85	7	0	1	2	89	9	0	-7	5	92	2	1	3	4	21	74	1	-70
RIPARTIZIONI																											
NORD OVEST		gen 03	46	49	5	1	41	42	51	6	1	36	28	64	7	1	21	5	90	5	0	0	8	73	18	0	-10
		feb 03	15	72	12	1	3	27	64	8	1	19	32	55	12	1	20	2	89	9	0	-7	14	61	21	4	-7
NORD EST		gen 03	47	50	3	0	44	48	50	2	0	46	26	44	30	0	-4	43	50	4	2	39	10	71	19	0	-9
		feb 03	35	58	6	1	29	36	55	7	2	29	24	68	7	2	17	22	73	3	2	19	11	54	33	2	-22
CENTRO		gen 03	30	67	3	0	27	31	66	2	0	29	16	71	13	0	3	13	84	3	0	10	18	56	23	3	-5
		feb 03	41	54	3	2	38	56	40	2	2	54	7	35	56	2	-50	8	86	3	3	5	3	77	18	2	-15
SUD		gen 03	19	60	15	6	4	22	56	15	7	7	10	77	12	1	-2	13	73	9	5	4	13	59	22	7	-9
		feb 03	28	49	18	5	10	31	52	17	0	14	19	61	20	1	0	12	78	5	5	7	16	41	34	9	-18

LEGENDA: A = Alto; N = Normale; B = Basso; Nr= Nessuna risposta; S = Saldo

LE PUBBLICAZIONI DELL'ISAE

Rapporti trimestrali

Serie: *"Le previsioni per l'economia italiana"*

Numeri pubblicati:

luglio 1999
gennaio 2000
luglio 2000
gennaio 2001
luglio 2001
gennaio 2002
luglio 2002

Serie: *"Priorità nazionali"*

Numeri pubblicati:

aprile 2000 - *Regolamentazione, competitività e cittadinanza*
aprile 2001 - *Intenzioni e risultati della regolamentazione*
aprile 2002 - *Trasparenza, flessibilità, opportunità*

Serie: *"Finanza pubblica e redistribuzione"*

Numeri pubblicati:

ottobre 1999
ottobre 2000
ottobre 2001
ottobre 2002

Collana "I temi dei Rapporti trimestrali ISAE"

Giustizia: tempi e interazioni con il sistema economico

Dirigenza pubblica: strumento o limite dell'efficienza economica?

Federalismo e interesse nazionale: standard sanitari e contenimento della spesa pubblica

Differenze di povertà su scala nazionale e internazionale

ISEE: che cosa farne?

Ambiente normativo e competitività

I Conti Generazionali dell'Italia

Convenienze e costi nello smobilizzo del TFR

Normativa sul pubblico impiego e qualità del servizio dell'amministrazione

La diffusione dei contratti a termine

Il “sommerso”: cause, intensità territoriali, politiche di regolarizzazione

L’attuazione del federalismo costituzionale

La liberalizzazione del commercio al dettaglio: una prima verifica

Rapporti annuali

In vendita presso le maggiori librerie

Rapporto Annuale sullo Stato dell’Unione Europea, 2001, Bologna, Il Mulino

Rapporto Annuale sullo Stato dell’Unione Europea, 2002, Bologna, Il Mulino

ISAE Congiuntura

Numeri pubblicati nel 2002:

- n. 1: *Confronto sulle imprese manifatturiere ed estrattive italiane, tedesche e francesi; novembre - dicembre 2001*
- n. 2: *Inchiesta trimestrale ISAE presso le imprese di servizi /1; quarto trimestre 2001*
- n. 3: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /1; gennaio 2002*
- n. 4/5: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /1; dicembre 2001*
- n. 6: *Aspetti territoriali: imprese e consumatori /1; quarto trimestre 2001*
- n. 7: *Inchiesta semestrale ISAE sugli investimenti delle imprese industriali /1; novembre 2001*
- n. 8: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /2; febbraio 2002*
- n. 9/10: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /2; gennaio - febbraio 2002*
- n. 11: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /3; marzo 2002*
- n. 12: *Aspetti territoriali: imprese e consumatori /2; primo trimestre 2002*
- n. 13: *Inchiesta trimestrale ISAE presso le imprese di servizi /2; primo trimestre 2002*
- n. 14/15: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /3; marzo 2002*
- n. 16: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /4; aprile 2002*
- n. 17/18: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /4; aprile 2002*
- n. 19: *Inchiesta ISAE sugli investimenti delle imprese manifatturiere ed estrattive /2; marzo 2002*
- n. 20: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /5; maggio 2002*
- n. 21/22: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /5; maggio 2002*
- n. 23: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /6; giugno 2002*
- n. 24: *Inchiesta trimestrale ISAE presso le imprese di servizi /3; secondo trimestre 2002*
- n. 25/26: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /6; giugno 2002*
- n. 27: *Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive /3; secondo trimestre 2002*

- n. 28: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /7; luglio 2002*
- n. 29/30: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /7; luglio 2002*
- n. 31: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /8; agosto 2002*
- n. 32: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /8; agosto 2002*
- n. 33: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /9; settembre 2002*
- n. 34: *Inchiesta trimestrale ISAE presso le imprese di servizi /4; terzo trimestre 2002*
- n. 35: *Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive /4; terzo trimestre 2002*
- n. 36/37: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /9; settembre 2002*
- n. 38: *Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori /10; ottobre 2002*
- n. 39/40: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /10; ottobre 2002*
- n. 41: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /1; settembre 2002*
- n. 42: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese i consumatori /11; novembre 2002*
- n. 43: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /2; ottobre 2002*
- n. 44/45: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /11; novembre 2002*
- n. 46: *Inchiesta ISAE sugli investimenti delle imprese manifatturiere ed estrattive /3; novembre 2002*
- n. 47: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese i consumatori /12; dicembre 2002*
- n. 48/49: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /12; dicembre 2002*

Numeri pubblicati nel 2003:

- n. 1: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /1; novembre 2002*
- n. 2: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese i consumatori /1; gennaio 2003*
- n. 3: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/1; quarto trimestre 2002 e gennaio 2003*
- n. 4: *Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive /4; quarto trimestre 2002*
- n. 5: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /2; dicembre 2002*
- n. 6/7: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /1; gennaio 2003*
- n. 8: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese i consumatori /2; febbraio 2003*
- n. 9: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione /3; gennaio 2003*
- n. 10: *Inchiesta mensile ISAE presso le imprese di servizi/2; febbraio 2003*

in uscita:

n. 11/12: *Inchiesta mensile ISAE sulle imprese manifatturiere ed estrattive /2; febbraio 2003*

Nota mensile

Numeri pubblicati nel 2002:

- gennaio - *La manovra per il 2002: effetti distributivi*
- febbraio - *Il punto sul ciclo industriale italiano*
- marzo - *Dalla ripresa degli scambi mondiali atteso l'impulso alla crescita*
- aprile - *Tutti i numeri della ripresa*
- maggio - *Prosegue il rallentamento dei prezzi, frenato da alcune rigidità dei mercati e dal peggioramento delle aspettative di inflazione dei consumatori*
- giugno - *Prosegue la ripresa americana sospinta dalle politiche macroeconomiche espansive*
- luglio - *L'andamento della povertà soggettiva in Italia*
- settembre - *Una ripresa industriale in stallo*
- ottobre - *Legge finanziaria, risanamento del bilancio e spesa pubblica decentrata*
- novembre - *Calo della produttività e inefficienza dei mercati frenano il processo di disinflazione, che dovrebbe comunque riprendere il prossimo anno*
- dicembre - *La ripresa nei paesi emergenti dell'Asia*

Numeri pubblicati nel 2003:

- gennaio - *Effetti distributivi di provvedimenti adottati nell'ambito della manovra d'autunno*

Altre pubblicazioni

2002: *Le Autorità indipendenti di regolazione e garanzia*, Milano, Il Sole 24 Ore

Per acquisto e abbonamenti:

consultare la pagina *Diffusione e vendita* sul sito Internet www.isae.it, oppure rivolgersi a *Ufficio Marketing e Politiche di Promozione dei Prodotti ISAE*, ISAE, Piazza dell'Indipendenza 4, 00185, Roma - tel. 06 4448 2601 - fax 06 4448 2219.

" ISAE CONGIUNTURA " - Registrazione del Tribunale di Roma n° 80/2000 del 16 febbraio 2000
Direttore Responsabile Fulvia Brunetti
ISTITUTO DI STUDI E ANALISI ECONOMICA
ISAE - Roma - Piazza dell'Indipendenza, 4 - 00185

STAMPATO PRESSO LA SEDE DELL'ISTITUTO - febbraio 2003

CALENDARIO INCHIESTE ISAE PRIMO SEMESTRE 2003

2 gennaio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: novembre)

7 gennaio

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: dicembre)

21 gennaio

Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: gennaio)

22 gennaio

Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive (periodo di riferimento: IV trimestre 2002)

23 gennaio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: gennaio)

8 gennaio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (periodo di riferimento: IV trimestre 2002 e gennaio 2003)

29 gennaio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: dicembre)

3 febbraio

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: gennaio)

20 febbraio

Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: febbraio)

25 febbraio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: febbraio)

26 febbraio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: gennaio)

27 febbraio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: febbraio)

3 marzo

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: febbraio)

20 marzo

Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: marzo)

25 marzo

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: marzo)

26 marzo

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: marzo)

27 marzo

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: febbraio)

31 marzo

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: marzo)

15 aprile

Elaborazioni trimestrali, a livello territoriale, delle inchieste ISAE sui consumatori e sulle imprese manifatturiere ed estrattive (periodo di riferimento: I trimestre 2003)

22 aprile

Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: aprile)

24 aprile

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: aprile)

29 aprile

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: marzo)

30 aprile

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: aprile)

30 aprile

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: aprile)

8 maggio

Inchiesta semestrale ISAE sugli investimenti delle imprese manifatturiere ed estrattive (periodo di rilevazione: primavera 2003)

21 maggio

Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: maggio)

27 maggio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: maggio)

29 maggio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: maggio)

30 maggio

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: aprile)

3 giugno

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: maggio)

24 giugno

Inchiesta mensile ISAE presso i consumatori (mese di riferimento: giugno)

25 giugno

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese manifatturiere ed estrattive (mese di riferimento: giugno)

26 giugno

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese dei servizi (mese di riferimento: giugno)

27 giugno

Inchiesta mensile ISAE presso le imprese del commercio al minuto tradizionale e della grande distribuzione (mese di riferimento: maggio)

30 giugno

Inchieste mensili presso le imprese industriali italiane, francesi e tedesche effettuate da ISAE, INSEE e IFO (mese di riferimento: giugno)

ISAE - ISTITUTO DI STUDI E ANALISI ECONOMICA

Piazza dell'Indipendenza, 4 - Roma 00185

www.isae.it

€ 20 (Iva inclusa)

Spedizione in abbonamento postale articolo 2 comma 20/c legge 662/96 - Direzione Commerciale di Roma