



L'INCHIESTA TRIMESTRALE ISAE PRESSO LE IMPRESE DI SERVIZI QUARTO TRIMESTRE 2001¹

Risultati generali

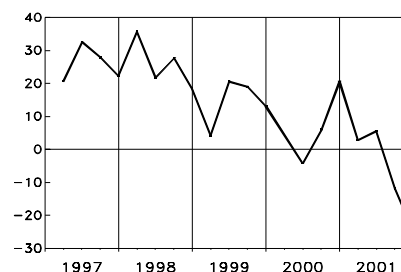
Le opinioni degli imprenditori del comparto dei servizi appaiono marcatamente negative riguardo al trimestre appena trascorso, ma più favorevoli circa l'evoluzione prevista per i prossimi 3-4 mesi.

L'inchiesta relativa al quarto trimestre del 2001 che l'ISAE ha condotto fra il 25 ottobre e il 12 dicembre del 2001 presso un campione di circa 1000 imprese che forniscono servizi per la produzione, evidenzia, al netto della componente stagionale, un peggioramento nei giudizi sul fatturato e sul portafoglio ordini. Alcuni segnali positivi emergono, per contro, nelle attese a breve termine che, in un quadro più favorevole riguardo alla situazione economica generale, mostrano un recupero delle aspettative sul fatturato e sui ritmi di crescita della domanda. Le imprese del campione ISAE prevedono inoltre, per i prossimi 3-4 mesi, una diminuzione dei prezzi di vendita e, relativamente al mercato del lavoro, un peggioramento delle prospettive occupazionali.

Nel corso del 2001 secondo le imprese di servizi la crescita degli investimenti si è lievemente ridimensionata rispetto all'anno precedente; tale tendenza dovrebbe proseguire anche nel corso del 2002. Per l'anno in corso, ci si attende inoltre un rallentamento della crescita occupazionale. Le imprese del campione ISAE hanno infine rilevato lo scorso anno una minore pressione concorrenziale rispetto al 2000, soprattutto sui mercati interni.

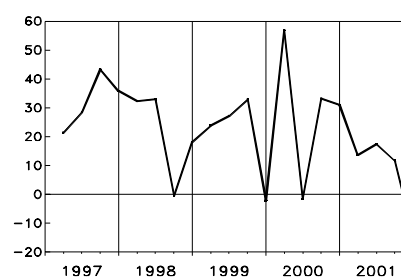
ORDINI EX POST (*)

TOTALE IMPRESE RILEVATE



FATTURATO EX POST (*)

TOTALE IMPRESE RILEVATE



Fonte: ISAE
(*) Saldi destagionalizzati

1. Da novembre 2001 si è iniziato ad effettuare le interviste con cadenza mensile; in attesa della stabilizzazione del campione e per garantire la continuità delle serie storiche e delle elaborazioni, i risultati continuano ad essere diffusi trimestralmente. Il quarto trimestre è stato calcolato come media delle rilevazioni di novembre e dicembre 2001.



Situazione nel trimestre di riferimento (quarto trimestre 2001)

Le valutazioni degli imprenditori intervistati relative al quarto trimestre del 2001 mettono in evidenza, al netto della componente stagionale, una ulteriore, marcata diminuzione sia del fatturato (-14 il saldo; +12 nella precedente rilevazione), sia del portafoglio ordini (-25 il saldo; -12 nel terzo trimestre). Tale andamento appare in linea con quanto rilevato nel corso del quarto trimestre dalla Commissione Europea relativamente all'intera area dell'euro.

L'evoluzione negativa del fatturato risulta comune a tutti i settori, L'unica eccezione è rappresentata dall'ingegneria, dove si registra invece un incremento. Un calo particolarmente marcato si ha nella pubblicità e nei servizi vari. Dal lato della domanda, flessioni particolarmente forti si registrano nei comparti del *marketing* e della pubblicità, meno marcate nella consulenza.

Anche le valutazioni sullo stato dell'occupazione - per le quali sono disponibili soltanto i dati grezzi - segnalano un peggioramento (+1 il saldo; +8 nella rilevazione precedente). A livello settoriale, indicazioni fortemente negative si rilevano nei comparti della contabilità, della consulenza e dei servizi vari, mentre risultati migliori della media si rilevano nell'informatica e nella ricerca e sviluppo e nella pubblicità e noleggio, che riportano un miglioramento.

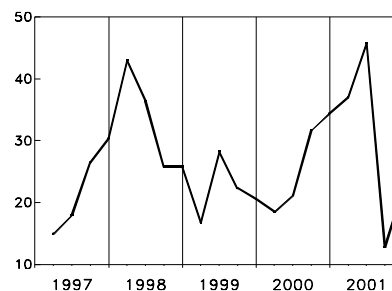
Previsioni per i prossimi tre-quattro mesi

Nel quarto trimestre del 2001, le attese a breve termine sull'evoluzione della domanda, al netto della componente stagionale, mostrano un miglioramento (+22 il saldo nel quarto trimestre del 2001; +13 nel terzo trimestre). Questa tendenza risulta diffusa a quasi tutti i settori, e superiore alla media nella contabilità e nei servizi vari. Gli unici comparti che manifestano un certo pessimismo riguardo al proprio portafoglio ordini sono l'ingegneria e soprattutto il *marketing*.

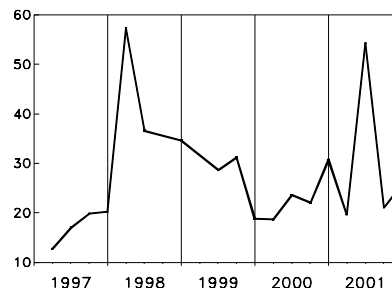
Le imprese intervistate prevedono anche un'espansione dei ritmi di crescita del fatturato nei prossimi tre-quattro mesi (+26 il saldo al netto della componente stagionale; +21 nella precedente rilevazione). Particolarmente favorevoli risultano le aspettative nella pubblicità, nella contabilità e nei servizi vari. Pessimisti si mostrano per contro il *marketing* e l'ingegneria.

Le previsioni sull'occupazione appaiono in peggioramento (+1 il saldo destagionalizzato; +9 nella rilevazione precedente). Questo fenomeno risulta diffuso alla maggioranza dei settori, particolarmente evidente nell'ingegneria, pubblicità e contabilità. Un'espansione dell'occupazione è, per contro, prevista soltanto nei servizi vari.

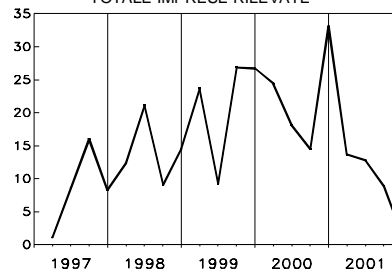
TENDENZA DEGLI ORDINI (*)
TOTALE IMPRESE RILEVATE



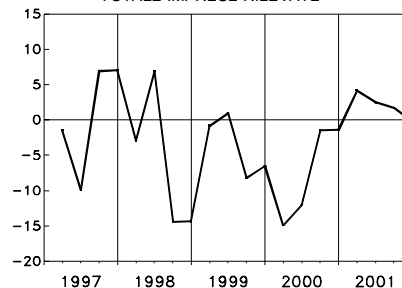
TENDENZA DEL FATTURATO (*)
TOTALE IMPRESE RILEVATE



TENDENZA DELL'OCCUPAZIONE (*)
TOTALE IMPRESE RILEVATE



TENDENZA DEI PREZZI (*)
TOTALE IMPRESE RILEVATE



Fonte: ISAE

(*) Saldi destagionalizzati

Le aspettative sull'evoluzione dei prezzi di vendita evidenziano, al netto della componente stagionale, un rallentamento (0 il saldo nel quarto trimestre del 2001, +2 nella rilevazione precedente). Segnali di forte decelerazione caratterizzano l'ingegneria, il *marketing*, la contabilità e la consulenza; tendenze all'aumento sono per contro attese nella pubblicità e nei servizi vari.

Le previsioni riguardo all'evoluzione complessiva della situazione economica - per cui sono disponibili soltanto i dati grezzi - segnano un recupero (-14 il saldo; -21 nella precedente rilevazione) a sintesi di andamenti settoriali contrastanti. Attese favorevoli sono espresse nell'informatica, nel *marketing*, nella ricerca, nello smaltimento dei rifiuti e nei servizi vari. Fortemente pessimisti risultano, invece, i comparti dell'ingegneria e della contabilità.

Valutazioni annuali per il 2001 e previsioni per il 2002

Secondo il 67% del campione ISAE la spesa per investimenti nel 2001 è rimasta stabile sui livelli dell'anno precedente. La percentuale di coloro che hanno registrato un aumento della spesa si è ridotta al 29% (era il 42% nel 2000), mentre solo il 4% delle imprese ha segnalato una diminuzione del processo di accumulazione (l'11% nel 2000). Il saldo è quindi risultato in moderata diminuzione rispetto all'anno scorso (25 contro 31). A livello settoriale giudizi particolarmente favorevoli sono espressi dalla consulenza amministrativa e gestionale, dalla ricerca, dallo smaltimento dei rifiuti e dai servizi vari; si è invece ridimensionata fortemente rispetto all'anno passato l'attività di investimento nell'ingegneria e progettazione, nel *marketing* e nella pubblicità.

Secondo il campione ISAE, sono complessivamente diminuiti nel corso del 2001 i timori di forti pressioni concorrenziali: la concorrenza è giudicata "media" dalla maggioranza delle imprese interpellate, sia sul mercato interno, sia su quelli esteri (rispettivamente, dal 52 e 51% del campione, percentuali in aumento, soprattutto la prima, rispetto all'analoga rilevazione dello scorso anno). Mentre nel 2000, il 71% delle imprese giudicava "molto accentuata" la concorrenza interna e il 56% quella estera, tali percentuali si sono ridotte, nel 2001 a 46 e 48, rispettivamente. Un significativo aumento della pressione concorrenziale sui mercati interni è avvertito però dalle imprese della consulenza amministrativa e gestionale e della pubblicità; le imprese della consulenza amministrativa avvertono anche un forte aumento della pressione concorrenziale sui mercati esteri.

Per quanto riguarda il 2002, complessivamente le grande maggioranza (l'82%) delle imprese interpellate si attende un aumento dell'attività sul mercato italiano, mentre circa il 30%



delle imprese progetta di espandersi sui mercati esteri, sia della UE, sia dell'est Europa e del resto del mondo. Le prospettive di espansione appaiono particolarmente favorevoli per le imprese dell'ingegneria e progettazione e della consulenza manageriale ed amministrativa, sia sui mercati interni, sia su quelli esteri. Dovrebbe rimanere invece molto limitata la presenza sui mercati esteri delle imprese operanti nel *marketing*, nella pubblicità e nei servizi contabili. Per quanto riguarda le imprese informatiche, in un quadro complessivamente favorevole all'espansione dell'attività sui mercati interni ed esteri, si segnala in particolare un forte aumento delle attese di aumento dell'attività sui mercati dell'est Europa.

La crescita degli investimenti dovrebbe tuttavia essere meno forte rispetto all'anno precedente: il saldo si ridimensiona lievemente da +26 a +23. La propensione ad investire risulta peraltro in forte aumento per le imprese informatiche, per quelle del *marketing* e dei servizi di contabilità, mentre si ridimensionano notevolmente rispetto all'anno passato le imprese del settore pubblicitario che dichiarano di volere effettuare nuovi investimenti.

Le attese sull'evoluzione del mercato del lavoro risultano complessivamente molto più prudenti rispetto al 2001: solo il 19% del campione si dichiara sicuro di volere effettuare nuove assunzioni, rispetto al 56% dello scorso anno. Si ridimensionano notevolmente le prospettive occupazionali nel settore informatico, in quello dell'ingegneria e progettazione, nel *marketing* e nella pubblicità; la situazione appare invece in miglioramento nel settore della contabilità. Risulta peraltro confermata la tendenza predominante già emersa nel 2001 a richiedere sul mercato del lavoro in larga parte mano d'opera qualificata a tempo pieno; l'indicazione emersa alla fine dello scorso anno ha trovato quest'anno conferma nei dati ISTAT sulle forze di lavoro, secondo i quali circa l'80% dell'incremento occupazionale registrato in Italia nel corso dell'anno è costituito da contratti permanenti a tempo pieno. Pur in un quadro di persistenti difficoltà nel reperire sul mercato la manodopera necessaria (il 63% del campione dichiara di avere difficoltà "medie" nel reclutamento), le imprese del campione segnalano infine una significativa diminuzione di tali difficoltà, che sono giudicate leggere o trascurabili dal 17% del campione (era il 7% del 2001).



INCHIESTA SERVIZI ALLE IMPRESE
Domande trimestrali (Serie grezze)

anni e mesi	GIUDIZI												PREVISIONI A 3-4 MESI																			
	Ordini				Fatturato				Occupazione				Fatturato				Ordini				Occupazione				Prezzi				Economia			
	A	N	B	S	A	N	B	S	A	N	B	S	A	N	B	S	AU	ST	DI	S	AU	ST	DI	S	AU	ST	DI	S	AU	ST	DI	S

INFORMATICA

2000																																
IV	46	50	4	42	83	15	2	81	48	36	16	32	41	40	19	22	34	53	12	22	45	54	0	45	7	83	10	-3	35	64	1	34
2001																																
I	26	71	3	23	22	54	24	-2	32	55	13	19	27	60	14	13	42	54	4	38	38	51	10	28	6	94	0	6	23	76	1	22
II	19	78	3	16	55	31	14	41	26	71	2	24	41	36	23	18	37	46	17	20	14	86	0	14	5	85	10	-5	34	50	16	18
III	3	82	15	-12	33	26	41	-8	24	57	19	5	65	31	3	62	49	44	6	43	26	57	17	9	11	76	13	-2	16	46	38	-22
IV	13	66	21	-8	45	43	13	32	19	64	16	3	35	57	9	26	41	43	17	24	23	69	9	14	12	83	5	7	10	74	17	-7

INGEGNERIA E PROGETTAZIONE

2000																																
IV	43	50	7	36	52	45	2	50	5	56	39	-34	14	82	4	10	51	47	2	49	2	94	4	-2	1	98	1	0	48	51	2	46
2001																																
I	2	18	80	-78	4	35	61	-57	7	40	53	-46	71	28	1	70	70	29	1	69	9	89	2	7	1	99	0	1	66	13	22	44
II	2	75	23	-21	33	44	23	10	2	68	30	-28	72	28	0	72	64	35	1	63	5	94	0	5	4	96	0	4	32	46	21	11
III	2	61	37	-35	6	68	27	-21	24	58	18	6	50	48	1	49	29	69	2	27	4	95	1	3	0	99	0	0	24	48	28	-4
IV	17	72	11	6	36	62	3	33	14	65	22	-8	30	34	36	-6	22	63	16	6	4	68	28	-24	1	86	14	-13	12	47	40	-28

MARKETING

2000																																
IV	61	30	9	52	52	34	15	37	25	67	8	17	48	46	6	42	47	52	1	46	38	56	6	32	7	92	1	6	33	54	13	20
2001																																
I	32	65	2	30	62	19	19	43	8	92	0	8	56	29	14	42	69	29	2	67	52	47	0	52	11	83	7	4	32	68	0	32
II	33	58	9	24	39	58	3	36	26	70	4	22	67	19	14	53	73	19	8	65	11	81	9	2	1	96	4	-3	60	33	7	53
III	9	18	72	-63	6	77	17	-11	7	89	4	3	79	19	3	76	77	20	3	74	13	87	0	13	63	37	0	63	6	14	79	-73
IV	12	54	35	-23	31	42	27	4	6	85	10	-4	30	36	35	-5	24	41	35	-11	11	75	15	-4	8	82	11	-3	9	48	42	-33

PUBBLICITÀ

2000																																
IV	28	68	3	25	81	7	11	70	15	82	2	13	29	63	8	21	11	70	19	-8	40	56	4	36	25	75	0	25	14	86	0	14
2001																																
I	9	74	16	-7	16	36	48	-32	38	58	4	34	49	47	4	45	20	76	4	16	40	59	1	39	9	90	0	9	12	59	29	-17
II	31	50	19	12	38	34	28	10	6	92	2	4	21	41	38	-17	15	49	36	-21	2	96	2	0	4	96	0	4	70	27	3	67
III	25	61	14	11	26	54	20	6	0	98	2	-2	20	50	30	-10	21	48	31	-10	1	99	0	1	1	99	0	1	14	44	42	-28
IV	2	36	63	-61	14	61	26	-12	3	97	1	2	12	57	31	-19	13	56	32	-19	1	98	1	0	15	85	1	14	3	63	34	-31

CONTABILITÀ

2000																																
IV	61	38	1	60	90	10	1	89	52	13	35	17	53	45	2	51	52	47	2	50	50	49	0	50	3	97	0	3	62	36	1	61
2001																																
I	26	73	0	26	41	57	2	39	27	73	0	27	40	59	1	39	26	74	0	26	24	75	0	24	2	98	1	1	61	36	3	58
II	27	73	0	27	57	42	2	55	56	9	35	21	27	70	3	24	26	73	1	25	25	41	35	-10	25	75	0	25	64	36	0	64
III	24	74	2	22	25	42	33	-8	24	73	3	21	28	71	1	27	25	74	1	24	26	73	1	25	25	75	0	25	25	36	39	-14
IV	1	98	2	-1	2	97	1	1	1	99	0	1	51	49	1	50	32	68	1	31	2	98	0	2	2	98	1	1	2	59	39	-37

CONSULENZA AMMINISTRATIVA E GESTIONALE

2000																																
IV	25	68	6	19	48	47	5	43	14	86	1	13	44	40	16	28	51	44	5	46	25	75	0	25	12	86	2	10	24	63	13	11
2001																																
I	18	71	11	7	21	69	10	11	18	79	3	15	31	68	2	29	41	55	4	37	15	82	3	12	3	95	1	2	21	76	3	18
II	12	80	8	4	25	69	7	18	17	66	16	1	43	43	14	29	32	53	15	17	28	68	3	25	8	90	2	6	49	45	5	44
III	17	63	20	-3	27	55	18	9	21	71	9	12	43	52	5	38	42	40	17	25	11	87	2	9	6	92	2	4	19	47	34	-15
IV	12	66	23	-11	19	53	29	-10	2	80	18	-16	34	50	16	18	35	49	17	18	10	86	5	5	10	85	5	5	27	31	43	-16

Fonte: ISAE

LEGENDA: A = Alto; N = Normale; B = Basso; S = Saldo; AU = Aumento; ST = Stazionarietà; DI = Diminuzione.



INCHIESTA SERVIZI ALLE IMPRESE
Domande trimestrali (Serie grezze)

anni e mesi	GIUDIZI												PREVISIONI A 3-4 MESI																			
	Ordini				Fatturato				Occupazione				Fatturato				Ordini				Occupazione				Prezzi				Economia			
	A	N	B	S	A	N	B	S	A	N	B	S	A	N	B	S	AU	ST	DI	S	AU	ST	DI	S	AU	ST	DI	S	AU	ST	DI	S

NOLEGGIO MACCHINARI E IMPIANTI

2000																																
IV	48	51	1	47	63	28	9	54	24	55	20	4	5	54	41	-36	17	56	27	-10	25	73	2	23	41	57	2	39	38	56	6	32
2001																																
I	4	67	29	-25	15	37	48	-33	15	84	1	14	51	34	15	36	45	45	10	35	35	65	0	35	16	84	0	16	70	27	3	67
II	24	56	20	4	44	40	16	28	34	59	7	27	36	46	18	18	27	52	21	6	14	75	11	3	31	62	7	24	57	43	0	57
III	17	44	39	-22	38	17	44	-6	3	84	13	-10	33	53	14	19	29	38	33	-4	8	85	7	1	8	89	4	4	26	39	36	-10
IV	14	59	28	-14	22	64	15	7	10	82	9	1	21	49	32	-11	21	48	32	-11	22	70	9	13	17	83	1	16	15	55	31	-16

RICERCA E SVILUPPO

2000																																
IV	2	97	0	2	0	43	57	-57	2	98	0	2	12	75	13	-1	13	84	3	10	8	92	0	8	3	97	0	3	70	30	0	70
2001																																
I	5	95	1	4	6	83	11	-5	4	93	4	0	18	81	1	17	19	80	1	18	85	14	1	84	73	27	0	73	82	17	1	81
II	1	99	1	0	1	95	4	-3	0	10	90	-90	50	49	1	49	51	9	40	11	0	50	50	-50	2	94	4	-2	55	44	0	55
III	0	81	19	-19	0	80	20	-20	8	88	3	5	18	82	0	18	33	60	7	26	0	100	0	0	1	99	0	1	67	21	12	55
IV	18	79	3	15	27	67	6	21	0	100	0	0	14	68	19	-5	19	62	20	-1	8	93	0	8	4	96	1	3	47	43	11	36

SMALTIMENTO RIFIUTI

2000																																
IV	3	96	1	2	71	28	0	71	71	27	2	69	6	91	2	4	7	92	2	5	68	32	0	68	21	79	0	21	71	20	9	62
2001																																
I	1	92	7	-6	10	76	14	-4	12	85	4	8	7	93	0	7	71	29	0	71	3	97	0	3	6	92	2	4	14	83	3	11
II	2	92	6	-4	40	57	4	36	38	59	2	36	10	86	5	5	7	89	4	3	4	92	4	0	3	97	0	3	90	9	1	89
III	2	96	2	0	4	93	3	1	42	56	2	40	40	59	0	40	4	95	1	3	3	97	0	3	0	99	1	-1	3	41	56	-53
IV	19	80	2	17	22	77	2	20	37	63	0	37	39	59	2	37	40	59	1	39	39	61	0	39	6	94	1	5	28	67	6	22

ALTRI SERVIZI

2000																																
IV	17	80	3	14	41	48	11	30	8	56	36	-28	22	65	14	8	21	73	6	15	29	68	3	26	17	83	1	16	13	81	6	7
2001																																
I	40	56	4	36	41	35	24	17	25	49	26	-1	32	50	18	14	50	41	8	42	38	52	9	29	2	96	3	-1	43	48	9	34
II	8	73	18	-10	28	42	29	-1	8	73	19	-11	37	26	37	0	16	53	31	-15	4	87	9	-5	2	94	4	-2	29	63	7	22
III	2	38	60	-58	6	91	3	3	22	70	7	15	10	29	61	-51	6	32	61	-55	3	40	57	-54	1	99	1	0	7	35	58	-51
IV	11	51	39	-28	22	40	38	-16	6	66	28	-22	31	39	31	0	27	49	25	2	21	59	22	-1	17	81	4	13	17	57	27	-10

TOTALE SERVIZI

2000																																
IV	43	53	5	38	73	24	3	70	36	43	21	15	33	54	14	19	37	54	9	28	35	63	1	34	7	87	6	1	40	58	2	38
2001																																
I	17	57	26	-9	17	48	34	-17	23	55	23	0	41	51	8	33	50	47	2	48	27	67	6	21	5	95	1	4	37	54	9	28
II	14	76	9	5	45	40	15	30	21	67	12	9	45	40	15	30	40	47	12	28	11	86	3	8	5	89	5	0	43	43	14	29
III	6	71	23	-17	20	51	29	-9	22	64	14	8	51	42	7	44	35	56	9	26	14	77	9	5	7	87	5	2	17	44	38	-21
IV	13	67	20	-7	35	55	11	24	16	69	15	1	32	50	18	14	32	52	16	16	16	72	13	3	8	86	6	2	11	64	25	-14

Fonte: ISAE

LEGENDA: A = Alto; N = Normale; B = Basso; S = Saldo; AU = Aumento; ST = Stazionarietà; DI = Diminuzione.

INCHIESTA SERVIZI ALLE IMPRESE
 Domande trimestrali (Saldi destagionalizzati)

anni e mesi	GIUDIZI			PREVISIONI A 3-4 MESI				
	Ordini	Fatturato	Occupazione	Fatturato	Ordini	Occupazione	Prezzi	Economia
INFORMATICA								
2000								
IV	26	35	-	30	28	38	-4	-
2001								
I	27	34	-	9	30	21	4	-
II	23	25	-	47	45	22	-4	-
III	-5	18	-	30	21	15	0	-
IV	-26	-14	-	33	28	7	6	-
INGEGNERIA E PROGETTAZIONE								
2000								
IV	11	19	-	36	59	10	-1	-
2001								
I	-57	-12	-	51	63	-3	1	-
II	-17	-6	-	74	65	1	5	-
III	-35	-20	-	39	21	5	0	-
IV	-19	3	-	21	17	-12	-14	-
MARKETING								
2000								
IV	50	14	-	51	62	35	1	-
2001								
I	31	53	-	43	57	38	2	-
II	16	24	-	73	84	18	3	-
III	-53	14	-	45	48	7	64	-
IV	-26	-19	-	5	6	0	-8	-
PUBBLICITA'								
2000								
IV	14	45	-	35	4	29	17	-
2001								
I	-3	-35	-	23	-13	23	15	-
II	14	7	-	8	-3	12	9	-
III	16	36	-	-26	-12	13	-2	-
IV	-72	-36	-	-4	-7	-8	6	-
CONTABILITA'								
2000								
IV	69	67	-	38	38	27	3	-
2001								
I	26	35	-	24	34	48	-1	-
II	22	45	-	68	52	21	31	-
III	19	27	-	10	0	-7	21	-
IV	6	-18	-	37	19	-21	0	-
CONSULENZA AMMINISTRATIVA E GESTIONALE								
2000								
IV	19	33	-	37	48	22	4	-
2001								
I	7	22	-	23	32	16	1	-
II	7	11	-	43	26	20	10	-
III	-6	15	-	20	19	13	7	-
IV	-11	-18	-	27	20	2	-1	-

Fonte: ISAE

Nota: Le serie relative ai giudizi sull'occupazione, alle previsioni sull'economia e ai settori Noleggio macchinari e impianti, Ricerca e sviluppo e Smaltimento dei rifiuti non possono essere destagionalizzate perchè iniziano dal I trimestre del 1998.



INCHIESTA SERVIZI ALLE IMPRESE
Domande trimestrali (Saldi destagionalizzati)

anni e mesi	GIUDIZI			PREVISIONI A 3-4 MESI				
	Ordini	Fatturato	Occupazione	Fatturato	Ordini	Occupazione	Prezzi	Economia
NOLEGGIO MACCHINARI E IMPIANTI								
2000								
IV	-	-	-	-	-	-	-	-
2001								
I	-	-	-	-	-	-	-	-
II	-	-	-	-	-	-	-	-
III	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	-	-	-	-	-	-	-	-
RICERCA E SVILUPPO								
2000								
IV	-	-	-	-	-	-	-	-
2001								
I	-	-	-	-	-	-	-	-
II	-	-	-	-	-	-	-	-
III	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	-	-	-	-	-	-	-	-
SMALTIMENTO RIFIUTI								
2000								
IV	-	-	-	-	-	-	-	-
2001								
I	-	-	-	-	-	-	-	-
II	-	-	-	-	-	-	-	-
III	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	-	-	-	-	-	-	-	-
ALTRI SERVIZI								
2000								
IV	-5	25	-	22	33	27	9	-
2001								
I	32	-1	-	-2	34	17	0	-
II	-11	2	-	9	-17	8	0	-
III	-33	24	-	-58	-64	-55	4	-
IV	-47	-21	-	14	22	-1	6	-
TOTALE SERVIZI								
2000								
IV	21	31	-	31	34	33	-1	-
2001								
I	3	14	-	20	37	14	4	-
II	6	17	-	54	46	13	3	-
III	-12	12	-	21	13	9	2	-
IV	-25	-14	-	26	22	1	0	-

Fonte: ISAE

Nota: Le serie relative ai giudizi sull'occupazione, alle previsioni sull'economia e ai settori Noleggio macchinari e impianti, Ricerca e sviluppo e Smaltimento dei rifiuti non possono essere destagionalizzate perchè iniziano dal primo trimestre del 1998.

INCHIESTA SERVIZI ALLE IMPRESE
 Domande annuali (serie grezze)

Anni	GIUDIZI: anno di riferimento												PREVISIONI: anno successivo																			
	Investimenti (rispetto all'anno precedente)				Concorrenza interna			Concorrenza estera					Investimenti				Espansione attività				Assunzioni			Qualificazione personale				Difficoltà reclutamento				
	AU	ST	DI	S	MA	ME	PA	MA	ME	PA	AU	ST	DI	S	IT	UE	EE	AL	SC	SF	NO	QN	NN	QR	NR	FO	ME	LE	NE			
INFORMATICA																																
2000	44	40	16	28	83	16	1	43	57	0	27	73	1	26	100	30	1	38	76	12	11	100	23	1	0	43	54	2	1			
2001	32	63	5	27	40	59	1	37	63	0	41	58	1	40	98	29	23	26	29	44	27	100	5	30	5	31	53	3	13			
INGEGNERIA E PROGETTAZIONE																																
2000	13	86	1	12	57	41	2	94	5	1	9	90	2	7	35	73	55	20	32	16	51	94	0	6	3	33	55	9	2			
2001	3	94	3	0	37	63	1	58	42	0	13	86	1	12	51	44	55	55	4	13	82	96	0	1	3	5	69	25	0			
MARKETING																																
2000	85	14	1	84	54	43	3	47	33	20	28	52	20	8	92	26	2	7	58	19	23	91	0	36	0	48	35	7	10			
2001	41	53	6	35	68	24	8	59	23	19	42	55	3	39	88	33	3	5	8	17	75	88	0	12	0	59	34	4	3			
PUBBLICITA'																																
2000	86	12	2	84	72	25	4	9	62	29	64	35	0	64	92	7	1	3	42	10	48	93	0	11	0	18	70	5	7			
2001	29	66	6	23	95	5	1	7	62	31	15	29	56	-41	99	1	0	0	0	14	86	97	0	4	0	10	82	8	0			
CONTABILITÀ																																
2000	63	36	1	62	64	9	27	0	100	0	26	73	1	25	100	76	0	0	26	4	71	90	0	9	0	62	33	3	1			
2001	35	64	1	34	4	94	1	1	99	1	39	60	1	38	100	0	0	0	31	3	67	99	0	0	0	8	67	0	25			
CONSULENZA AMMINISTRATIVA E GESTIONALE																																
2000	48	38	13	35	50	36	14	18	62	19	42	56	2	40	62	24	1	35	22	34	44	65	0	42	0	44	35	17	4			
2001	63	33	4	59	65	28	7	67	30	3	40	58	2	38	85	46	9	8	15	32	54	68	1	50	0	44	36	19	1			
NOLEGGIO IMPIANTI																																
2000	59	36	5	54	55	42	3	0	39	61	49	48	3	46	94	0	6	0	30	50	21	86	11	13	0	55	15	25	6			
2001	52	44	4	48	54	46	0	0	23	77	34	65	1	33	100	0	13	16	27	10	63	100	0	0	0	29	48	19	3			
RICERCA E SVILUPPO																																
2000	12	20	68	-56	27	18	55	0	85	15	65	34	2	63	100	5	8	0	8	4	88	32	0	68	0	23	21	54	3			
2001	51	36	12	39	19	76	5	0	0	100	53	47	0	53	100	21	0	0	0	22	78	100	0	24	0	24	48	15	12			
SMALTIMENTO RIFIUTI																																
2000	79	16	4	75	10	80	9	0	100	0	85	13	2	83	100	4	0	0	8	69	24	97	10	5	86	8	86	5	2			
2001	91	8	0	91	49	47	4	97	3	0	55	45	0	55	100	49	0	0	45	48	7	100	1	0	37	5	88	7	0			
ALTRI SERVIZI																																
2000	28	67	5	23	12	75	13	8	51	42	34	57	9	25	66	25	2	36	11	17	72	77	6	17	0	25	53	15	7			
2001	56	41	3	53	33	48	18	28	42	30	53	24	23	30	94	51	12	12	5	21	74	81	2	17	0	38	46	16	0			
TOTALE SERVIZI																																
2000	42	48	11	31	71	25	4	56	43	1	27	71	1	26	85	37	12	30	56	16	28	97	17	4	5	39	54	5	2			
2001	29	67	4	25	46	52	1	48	51	1	31	61	8	23	82	34	29	31	19	30	51	98	3	20	9	20	63	10	7			

FONTE: ISAE

LEGENDA: AU = Aumento; ST = Stazionarietà; DI = Diminuzione; S = Saldo; MA = Molto accentuata; ME = Media; PA = Poco accentuata; IT = Italia; UE = Unione Europea; EE = Est Europa; AL = Altri mercati; SC = Sì, certamente; SF = Sì, forse; NO = No; QN = Qualificata a tempo pieno; NN = Non qualificata a tempo parziale; FO = Forti; ME = Medie; LE = Leggere; NE = Nessuna



NOTE INFORMATIVE

L'ISAE svolge trimestralmente dal 1992 l'indagine congiunturale presso le imprese di servizi nell'ambito del progetto armonizzato dell'Unione Europea, su un panel di circa 1000 aziende. Dal primo trimestre del 1998, su indicazioni della U.E., le rilevazioni si basano su un campione aggiornato al fine di allargare la copertura settoriale e informativa. L'indagine ha così assunto una connotazione più generale, incentrandosi sui servizi alle imprese, e non soltanto sul terziario avanzato, (inteso come l'insieme delle attività che forniscono servizi di elevato contenuto tecnologico e intellettuale), come era configurata originariamente. Si segnalano qui di seguito le principali caratteristiche dell'indagine.

- L'indagine riguarda le imprese classificate nelle seguenti divisioni e gruppi ATECO 91: 71 (Noleggio macchinari e attrezzature); 72 (Informatica); 73 (Ricerca e sviluppo); 74.12 (Contabilità: in particolare commercialisti, gestione del personale); 74.13 (*Marketing*, ricerche di mercato); 74.14 (Consulenza amministrativa e gestionale); 74.2 (Ingegneria e progettazione); 74.4 (Pubblicità); 74.5 e 74.83.1 (Altri servizi, principalmente ricerca di personale, allestimento fiere); 90 (Smaltimento rifiuti). I settori 71, 73 e 90 sono stati introdotti nel 1998.
- L'inchiesta comprende trimestralmente (oltre ad alcune domande quantitative sul fatturato dell'anno precedente e sugli occupati, sia complessivi, sia suddivisi fra dipendenti effettivi e collaboratori esterni) dieci domande qualitative relative al livello e alla tendenza di alcune variabili aziendali, quali: domanda (anche suddivisa fra interna ed estera, nel caso del livello), fatturato, occupazione, prezzi di vendita (come tendenza) e le previsioni sull'evoluzione dell'economia in generale. Le domande relative alla tendenza dell'economia in generale e ai giudizi sul livello dell'occupazione sono state aggiunte nel 1998, su indicazioni della U.E.. Annualmente si richiedono valutazioni sul livello e sulla tendenza 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 reclutamento.
- 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.

- Relativamente ai metodi di destagionalizzazione, si fa presente che l'ISAE utilizza correntemente X11 ARIMA. Le serie relative ai giudizi sull'occupazione e alle aspettative sull'economia, come quelle relative al settore dello smaltimento dei rifiuti non sono state destagionalizzate essendo disponibili solamente dal primo trimestre del 1998.

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

STAMPATO PRESSO LA SEDE DELL'ISTITUTO 15 gennaio 2002