

Progetto di ricerca per Camera di Commercio Milano ed Expo 2015 S.p.A.



CAMERA DI
COMMERCIO
MILANO



MILANO 2015

NUTRIRE IL PIANETA
ENERGIA PER LA VITA

L'indotto di Expo 2015

*Risultati del monitoraggio sull'evoluzione dell'indotto di Expo 2015
(dati al 31 Dicembre 2015)*

Evento ALDAI, Milano 26 Settembre 2016

A cura di: Alberto Dell'Acqua (research coordinator)

Team di ricerca: Angela Airoidi, Giacomo Morri, Enrico Quaini

Disclaimer

La presentazione illustra le elaborazioni sviluppate dal team di ricerca che ha ricevuto l'incarico di fornire una stima dell'indotto economico generato dall'evento Expo Milano 2015. La stima è stata condotta mediante un modello di analisi economica creato appositamente per la misurazione dell'indotto economico di Expo 2015. I calcoli sono stati effettuati applicando le matrici Input-Output con tavole riportanti i flussi Input-Output per l'Italia (Istat) e per la Lombardia (Irpel) aggiornate all'anno 2010. I dati di input sono stati raccolti direttamente dalla società Expo 2015 S.p.A. o da altre fonti pubbliche opportunamente citate. Pur avendo svolto l'incarico con la massima diligenza professionale il team di ricerca non è in alcun modo responsabile per gli utilizzi impropri dei dati e dei commenti riportati in questa presentazione. Il riutilizzo e la riproduzione dei dati qui presenti dovrà essere approvato dal team di ricerca in forma scritta. Non è possibile utilizzare o divulgare questa presentazione senza la relativa presentazione orale. La presentazione non contiene analisi del tipo «costi-benefici» (c.d. *cost-benefit analysis*) o valutazioni di programmi di spesa pubblica relativi all'evento Expo 2015. Ogni utilizzo inappropriato che risulti diffamatorio o lesivo della reputazione degli autori potrà essere perseguito a norma di legge.

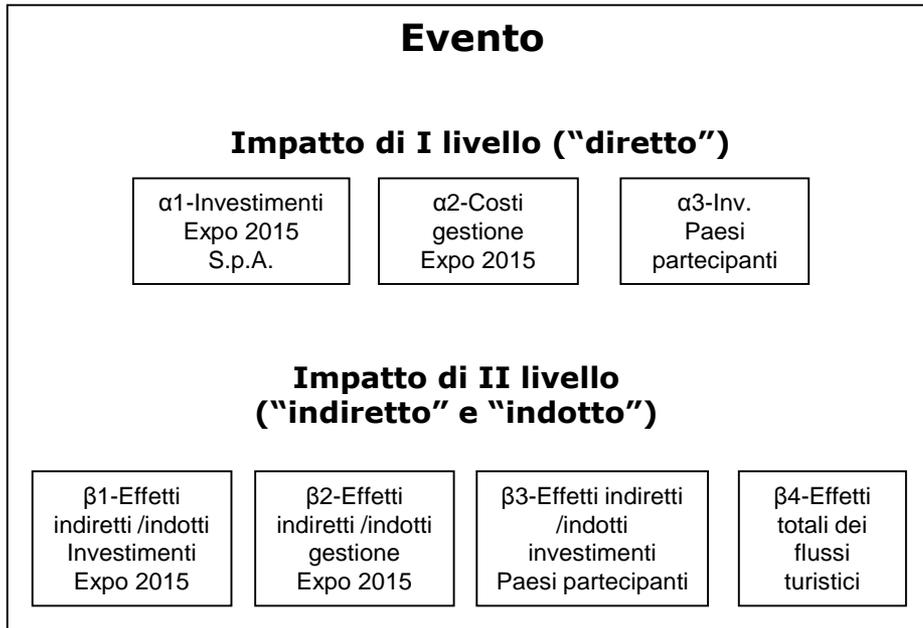
Note Generali e Assunzioni di base

I dati chiave («*key data*») inseriti nelle elaborazioni del modello di monitoraggio dell'indotto economico di Expo 2015 al 31 Dicembre 2015 sono stati:

- **Costi di gestione 2009-2015 Expo 2015** (fonte: Expo 2015 S.p.A.): **€ 983,8 mio**
(dato di spesa cumulata al 31/12/2015)
- **Investimenti in opere di Expo 2015** (fonte: Expo 2015 S.p.A.): **€ 1.110 mio**
(dato di investimenti cumulati al 31/12/2015)
- **Investimenti Paesi partecipanti** (fonte: Expo 2015 S.p.A.): **€ 1.075 mio.**
- **Investimenti in advertising su sito EXPO** (fonte: Nielsen – Expo Advertising Tracking): **€ 170 mio.**
- **N. titoli d'ingresso al sito Expo 2015** (fonte: EXPO 2015 SpA): **21,477 mio** (di cui 31% stranieri).
- **Spesa media visitatori esclusi i biglietti** (fonte: nostre stime): **€ 141 (ITA), € 274 (ESTERO).**
- **Costo medio del biglietto di ingresso in Expo 2015** (fonte: EXPO 2015 SpA): **€ 17,40.**
- **Impatto legacy nuove nuove imprese generate dall'evento** (fonte: nostra elaborazione su dati OCSE, Governo Italiano, Istat e CCIAA Milano): **~10.000 imprese con tasso di sopravvivenza al 50% al 2020.**
- **Impatto legacy immobiliare** (fonte: nostre stime): **€ 462 mio per riconversione sito Expo.**
- **Impatto legacy attrattività turistica: +5,5% di arrivi turistici a livello nazionale** (fonte: nostre elaborazioni su dati CCIAA Milano) **+ 10% di nuovi congressisti** (fonte: nostre stime).

INDOTTO ECONOMICO GENERALE – 2012/2020

Architettura del modello di stima economica



La stima dell'indotto economico al 31 Ottobre 2015 è stata effettuata mediante matrici Input-Output con tavole I-O aggiornate al 2010 (fonte: Irpet) applicando il medesimo modello di analisi economica utilizzato per le precedenti elaborazioni.

Tale modello, creato «ad hoc», per la misurazione degli effetti economici da parte del team di ricerca, suddivide l'impatto economico di Expo 2015 in tre livelli:

•**Impatto di 1° livello:** comprendente gli investimenti diretti in opere di Expo 2015 S.p.A., i costi di gestione di Expo 2015 S.p.A., gli investimenti dei Paesi partecipanti.

•**Impatto di 2° livello:** comprendente gli effetti indiretti e indotti degli elementi di impatto di 1° livello, cui si aggiungono gli effetti economici totali dei flussi turistici attivati dall'evento.

•**Legacy dell'evento:** comprendente gli effetti economici totali delle nuove imprese generate dall'evento, gli effetti della valorizzazione del patrimonio immobiliare, gli effetti dell'incremento degli investimenti diretti esteri, gli effetti della crescita dell'attività turistica post-evento.

INDOTTO ECONOMICO GENERALE – 2012/2020

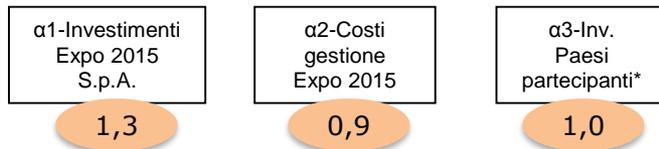
Quadro analitico delle stime economiche – Produzione attivata

STIME DI IMPATTO ECONOMICO (al 31/12/2013)

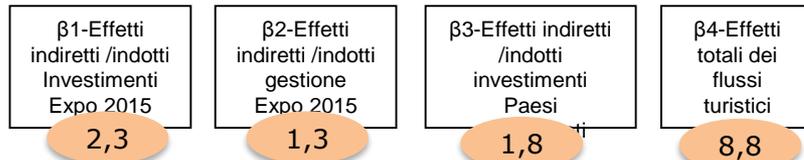
Dati espressi in Miliardi di Euro

Evento

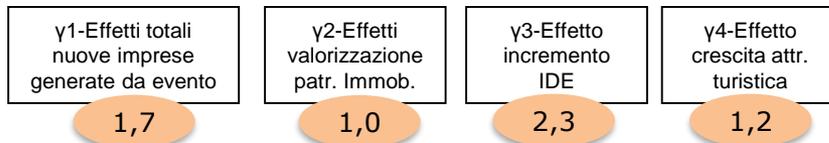
Impatto di I livello ("diretto")



Impatto di II livello ("indiretto" e "indotto")



Legacy Evento

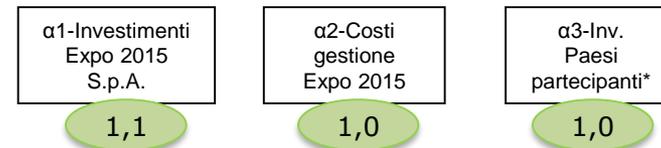


MONITORAGGIO IMPATTO ECONOMICO (al 31/12/2015)

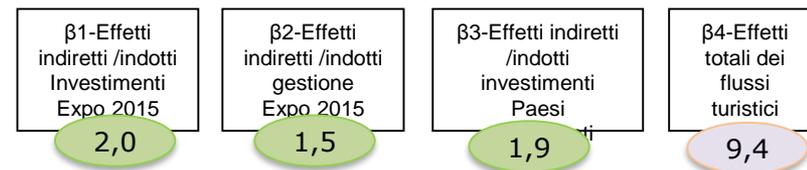
Dati espressi in Miliardi di Euro

Evento

Impatto di I livello ("diretto")



Impatto di II livello ("indiretto" e "indotto")



Legacy Evento



*Comprende anche le spese pubblicitarie delle imprese partecipanti a EXPO (anche dati slides successive)

Legenda:

Stima al 31/12/2013

Dato monitorato al 31/12/2015

Stima al 18/2/2016

Analisi e commenti

Produzione attivata al 31 Dicembre 2015 vs stime al 31 Dicembre 2013

Sono rilevate le seguenti differenze e di seguito commentate:

- Una minore produzione attivata derivante dagli impatti di 1° livello di ~ €0,1 mld (€3,1 mld vs €3,2 mld) dovuta a minori investimenti in opere da parte di Expo 2015 S.p.A. rispetto ai dati preventivati al 31 Dicembre 2013.
- Una maggiore produzione attivata derivante dagli impatti di 2° livello di ~ €0,6 mld (€14,8 mld vs €14,2 mld). I minori effetti indiretti e indotti degli investimenti da parte di Expo 2015 S.p.A. rispetto ai dati preventivati al 31 Dicembre 2013 (€2 mld vs €2,3 mld) sono stati ampiamente controbilanciati dai maggiori effetti indiretti e indotti delle altre voci, in particolare dai flussi turistici (€9,4 mld vs €8,8 mld).
- Una maggiore produzione attivata dagli effetti di legacy derivabile principalmente da un maggiore impatto delle nuove imprese generate dall'evento e dall'attrattività turistica post evento (rispettivamente per €6,7 mld e €4,1 mld).
- NOTA BENE: gli effetti relativi alla legacy sono stimati in funzione delle stime di nuove imprese generate dall'evento, al loro tasso di sopravvivenza fino al 2020 e ai dati disponibili sull'attrattività turistica post-evento in base ad interviste e ricerche disponibili. Tali dati sono pertanto previsionali e rappresentano i potenziali effetti di lungo periodo dell'evento che potranno prodursi a seguito di azioni mirate allo sviluppo economico delle imprese generate dall'evento e del turismo.

INDOTTO ECONOMICO GENERALE – 2012/2020

Quadro analitico delle stime economiche – **Valore aggiunto (PIL)***

STIME DI IMPATTO ECONOMICO (al 31/12/2013)

Dati espressi in Miliardi di Euro

Evento

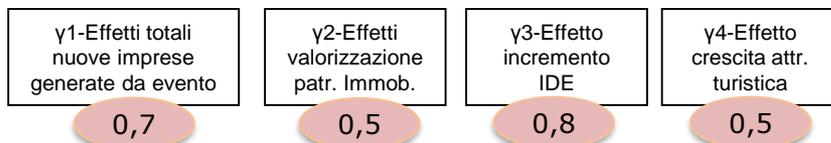
Impatto di I livello ("diretto")



Impatto di II livello ("indiretto" e "indotto")



Legacy Evento



MONITORAGGIO IMPATTO ECONOMICO (al 31/12/2015)

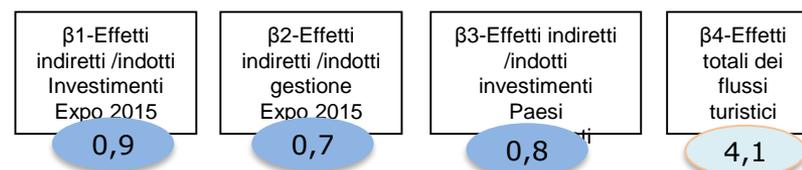
Dati espressi in Miliardi di Euro

Evento

Impatto di I livello ("diretto")



Impatto di II livello ("indiretto" e "indotto")



Legacy Evento



* Per **Valore aggiunto (PIL)** si intende la remunerazione lorda dei fattori produttivi (lavoro e capitale), degli ammortamenti e delle imposte indirette nette.

Legenda:

Stima al 31/12/2013

Dato monitorato al 31/12/2015

Stima al 18/2/2016

Analisi e commenti

Valore aggiunto al 31 Dicembre 2015 vs stime al 31 Dicembre 2013

Sono rilevate le seguenti differenze e di seguito commentate:

- Un minor valore aggiunto derivante dagli impatti di 1° livello di ~ € 0,1 mld (€ 1,3 mld vs € 1,4 mld) dovuto a minori investimenti in opere da parte di Expo 2015 S.p.A. rispetto ai dati preventivati al 31 Dicembre 2013.
- Un maggiore valore aggiunto derivante dagli impatti di 2° livello (€ 6,5 mld vs € 6,1 mld) poiché i minori effetti indiretti e indotti degli investimenti da parte di Expo 2015 S.p.A. rispetto a dati preventivati al 31 Dicembre 2013 (€ 2,1 mld vs € 2,3 mld) sono stati controbilanciati dai maggiori effetti indiretti e indotti delle altre voci (€5,6 mld vs €5,1).
- Un maggiore valore aggiunto dagli effetti di legacy derivabile principalmente da un maggiore impatto delle nuove imprese generate dall'evento e dall'attrattività turistica post-evento (rispettivamente per €3 mld e €1,8 mld).
- **NOTA BENE**: gli effetti relativi alla legacy sono stimati in funzione delle stime di nuove imprese generate dall'evento, al loro tasso di sopravvivenza fino al 2020 e ai dati disponibili sull'attrattività turistica post-evento in base ad interviste e ricerche disponibili. Tali dati sono pertanto previsionali e rappresentano i potenziali effetti di lungo periodo dell'evento che potranno prodursi a seguito di azioni mirate allo sviluppo economico delle imprese generate dall'evento e del turismo.

INDOTTO ECONOMICO GENERALE – 2012/2020

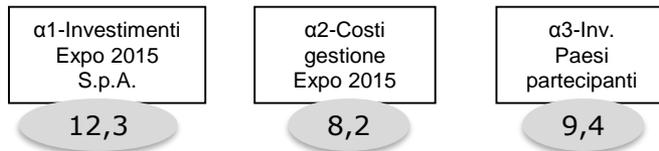
Quadro analitico delle stime economiche – **Occupati***

STIME DI IMPATTO ECONOMICO (al 31/12/2013)

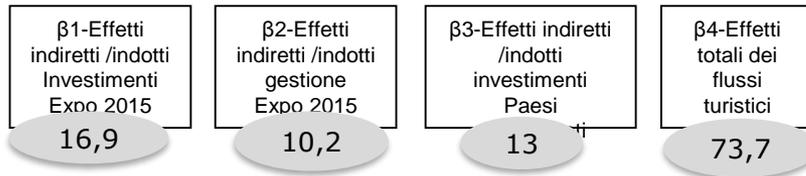
Dati espressi in MIGLIAIA

Evento

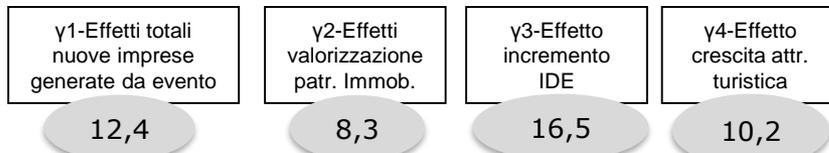
Impatto di I livello ("diretto")



Impatto di II livello ("indiretto" e "indotto")



Legacy Evento

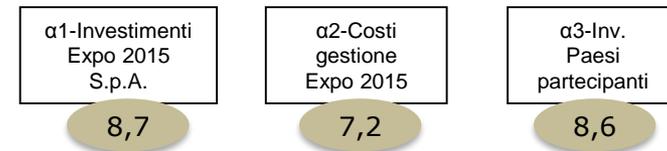


MONITORAGGIO IMPATTO ECONOMICO (al 31/12/2015)

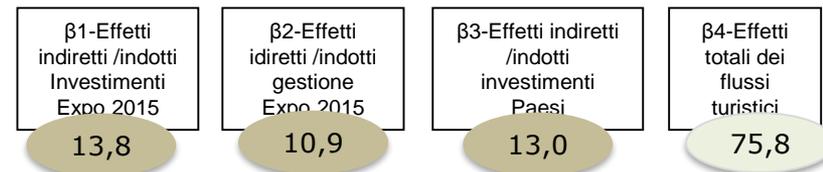
Dati espressi IN MIGLIAIA

Evento

Impatto di I livello ("diretto")



Impatto di II livello ("indiretto" e "indotto")



Legacy Evento



* Per **Occupati (Unità di lavoro)** si intende le unità di lavoro annue aggiuntive richieste dalla produzione aggiuntiva. Tali unità di lavoro annue sono riferite all'intero periodo 2012-2020.

Legenda:

Stima al 31/12/2013

Dato monitorato al 31/12/2015

Stima al 18/2/2015

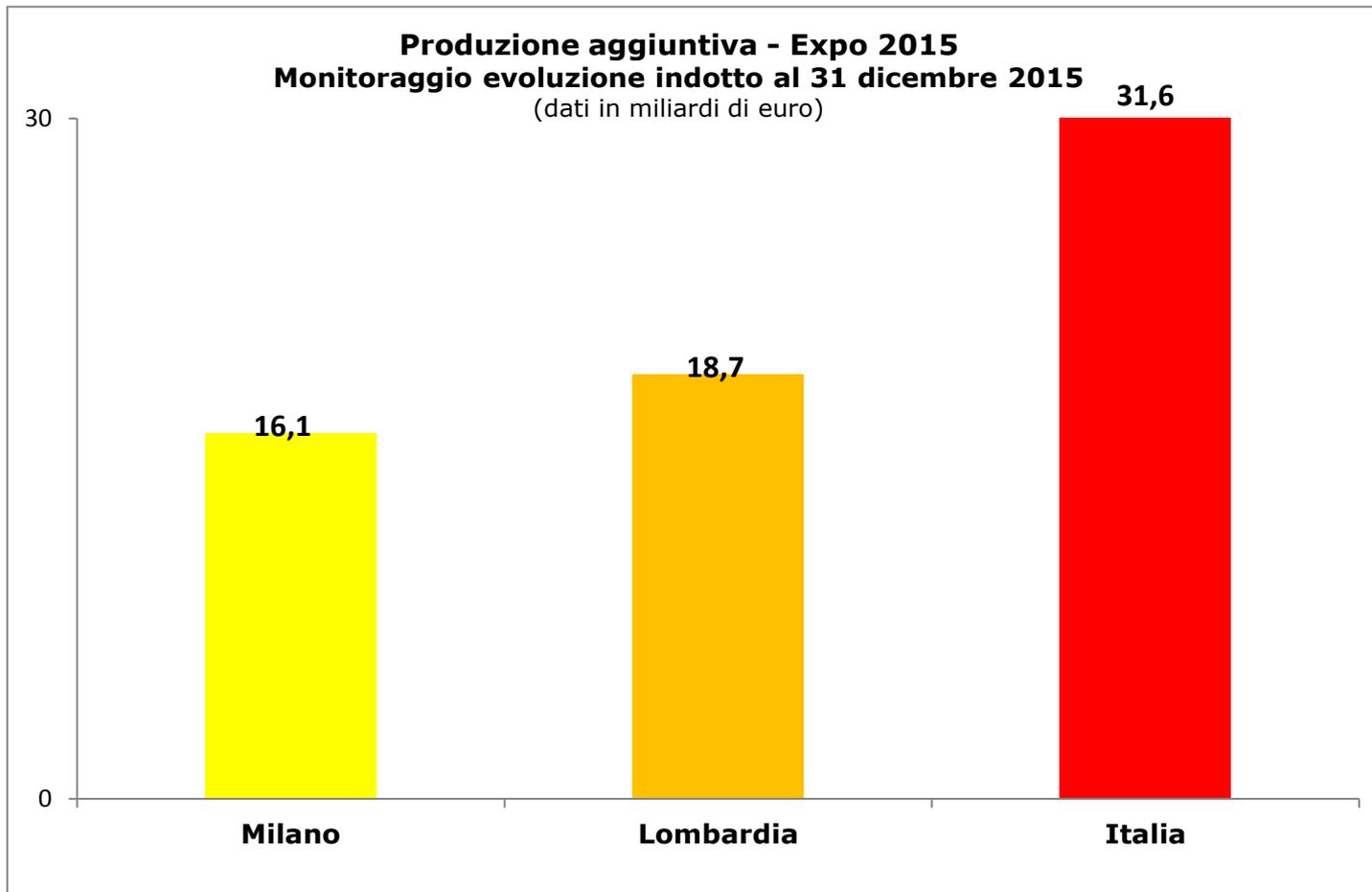
Analisi e commenti

Occupati al 31 Dicembre 2015 vs stime al 31 Dicembre 2013

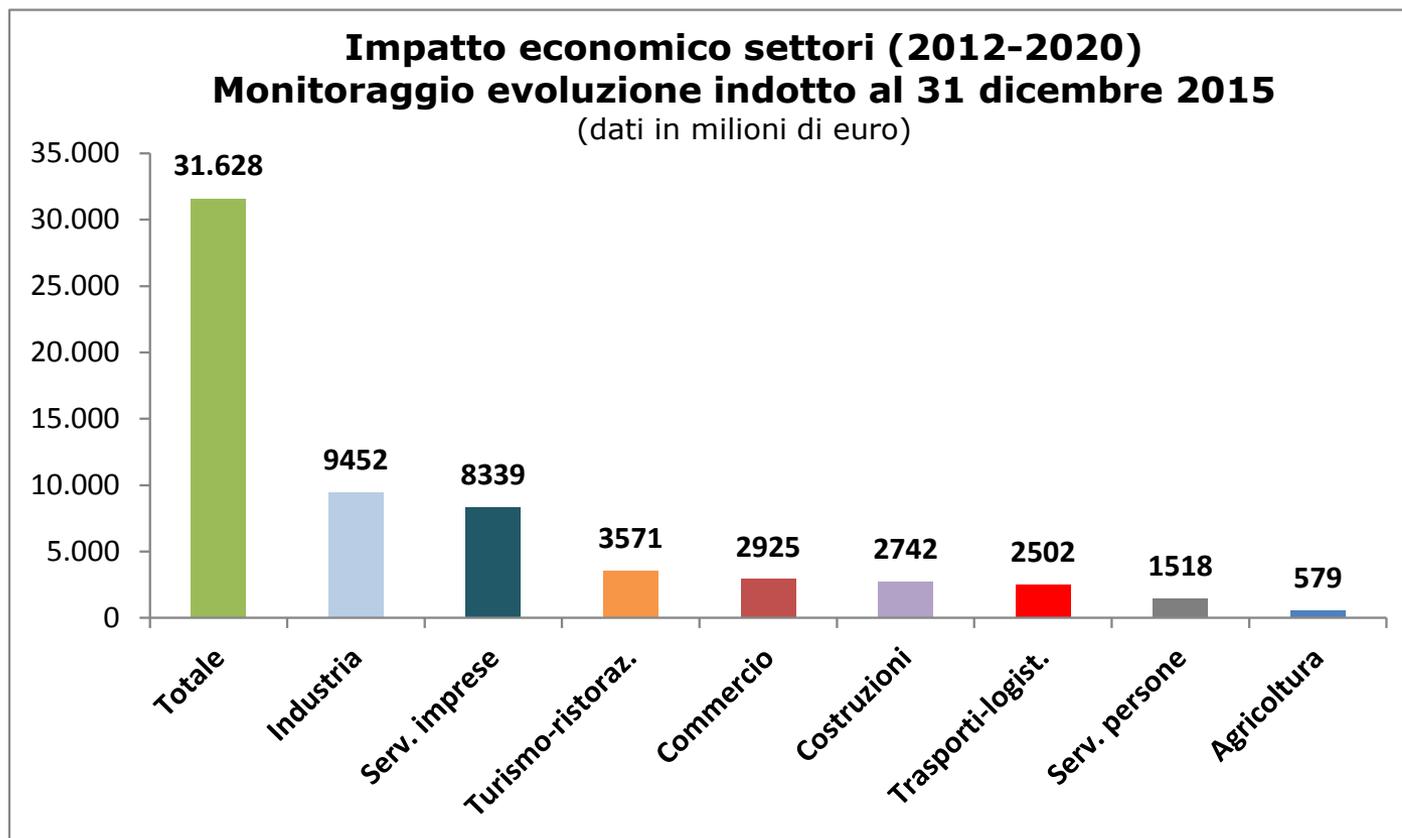
Sono rilevate le seguenti differenze e di seguito commentate:

- Una minore occupazione misurata in unità di lavoro annue* derivante dagli impatti di 1° livello di ~ 5,4 migl (24,5 migl vs 29,9 migl) dovuta a valori minori di tutte le voci rispetto ai dati preventivati al 31 Dicembre 2013 (anche per l'utilizzo di tavole input output più recenti, con diversi coefficienti di lavoro; ciò vale anche per gli impatti di 2° livello e della legacy)
 - Una minore occupazione misurata in unità di lavoro annue* derivante dagli impatti di 2° livello (113,5 migl vs 113,8 migl), poiché i minori effetti indiretti e indotti degli investimenti da parte di Expo 2015 S.p.A. rispetto ai dati preventivati al 31 Dicembre 2013 (13,8 migl vs 16,9 migl) sono stati solo in parte controbilanciati dai maggiori effetti occupazionali indiretti e indotti delle altre voci.
 - Una maggiore occupazione dagli effetti di legacy** derivabile principalmente da un maggiore impatto delle nuove imprese generate dall'evento e dall'attrattività turistica post-evento (rispettivamente per 48,2 migl e 35,5 migl).
- *NOTA BENE: unità di lavoro annua = una risorsa impiegata con un contratto di 1 anno di lavoro full time.
- **NOTA BENE: gli effetti relativi alla legacy sono stimati in funzione delle stime di nuove imprese generate dall'evento, al loro tasso di sopravvivenza fino al 2020 e ai dati disponibili sull'attrattività turistica post-evento in base ad interviste e ricerche disponibili. Tali dati sono pertanto previsionali e rappresentano i potenziali effetti di lungo periodo dell'evento che potranno prodursi a seguito di azioni mirate allo sviluppo economico delle imprese generate dall'evento e del turismo.

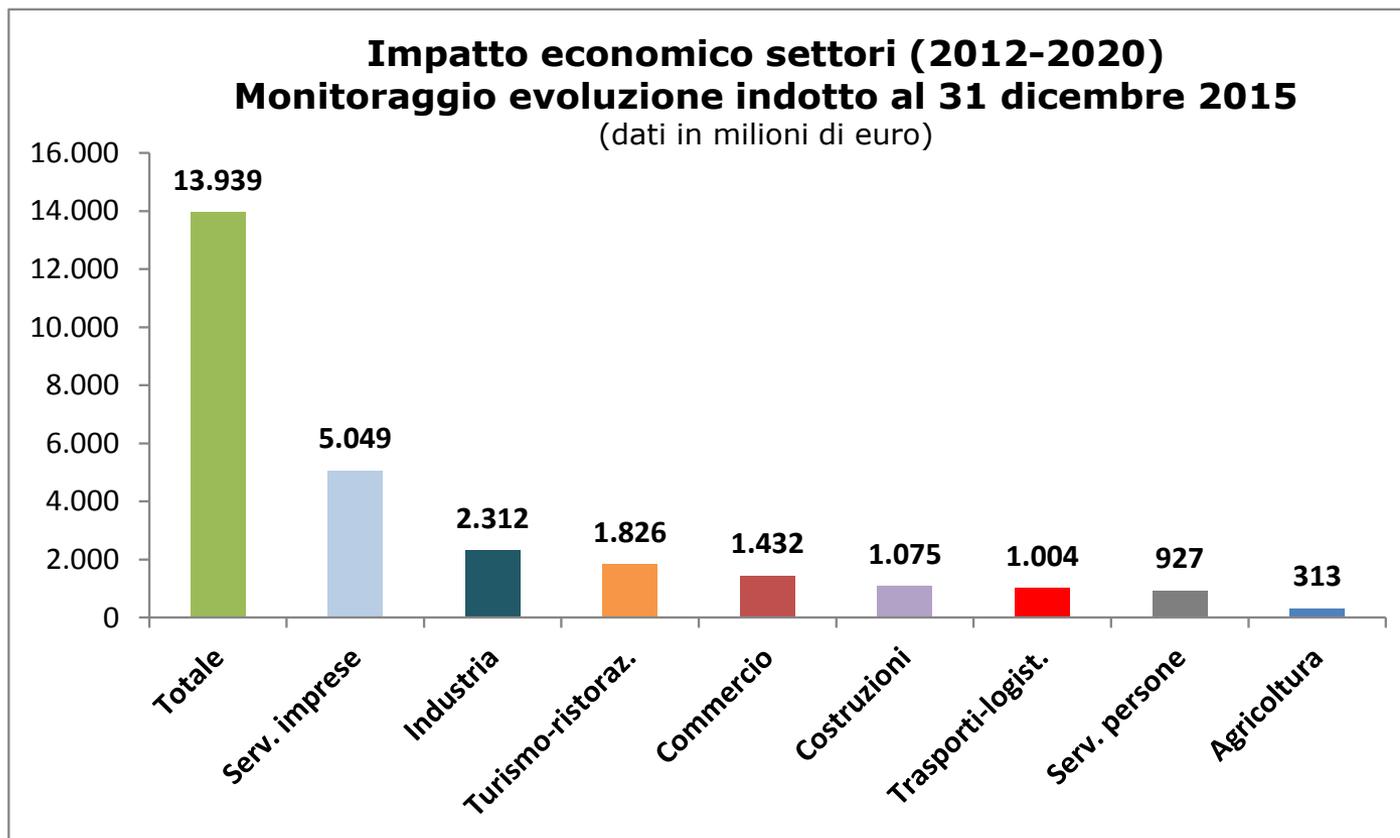
Distribuzione geografica dell'indotto economico



Distribuzione settoriale dell'indotto economico Produzione attivata

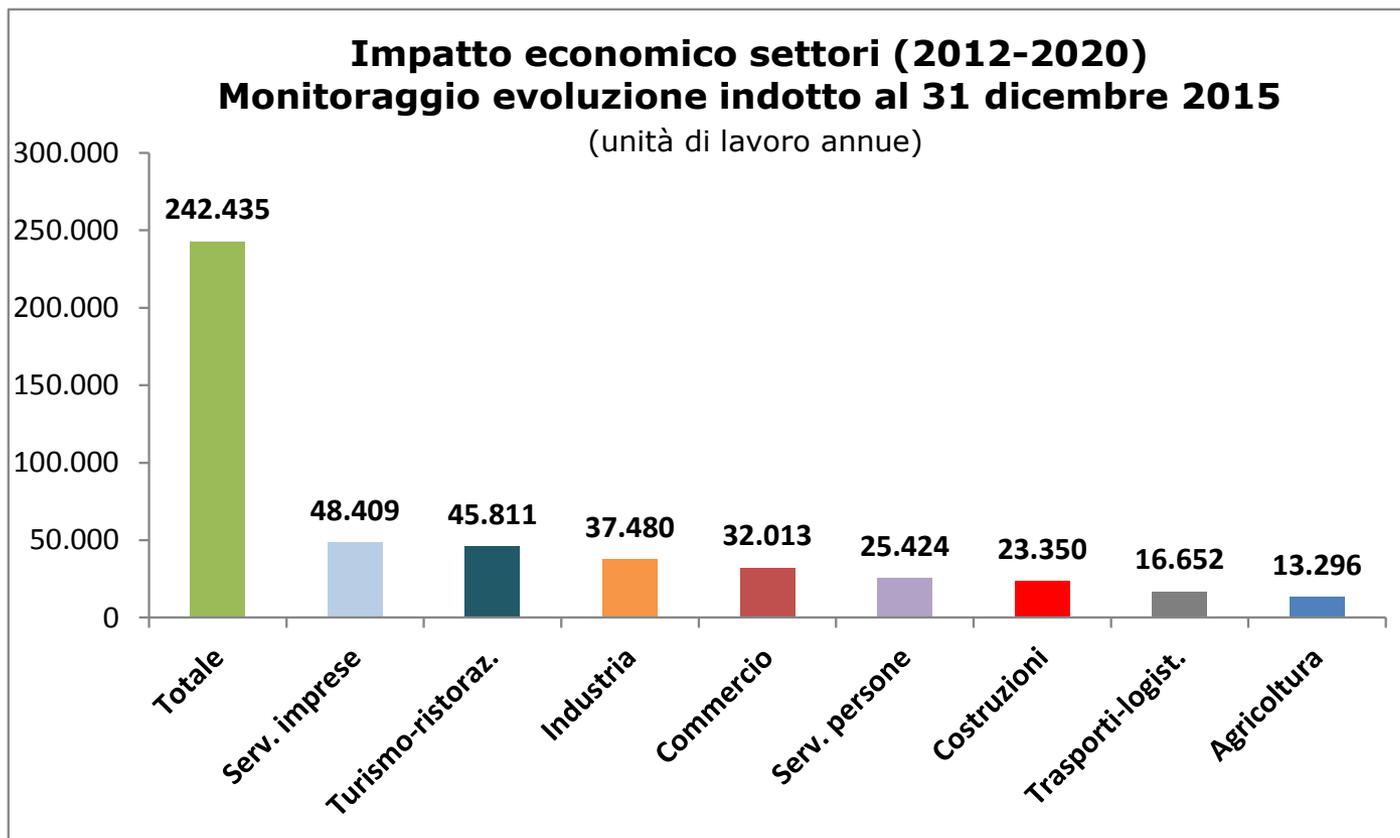


Distribuzione settoriale dell'indotto economico Valore aggiunto (PIL)

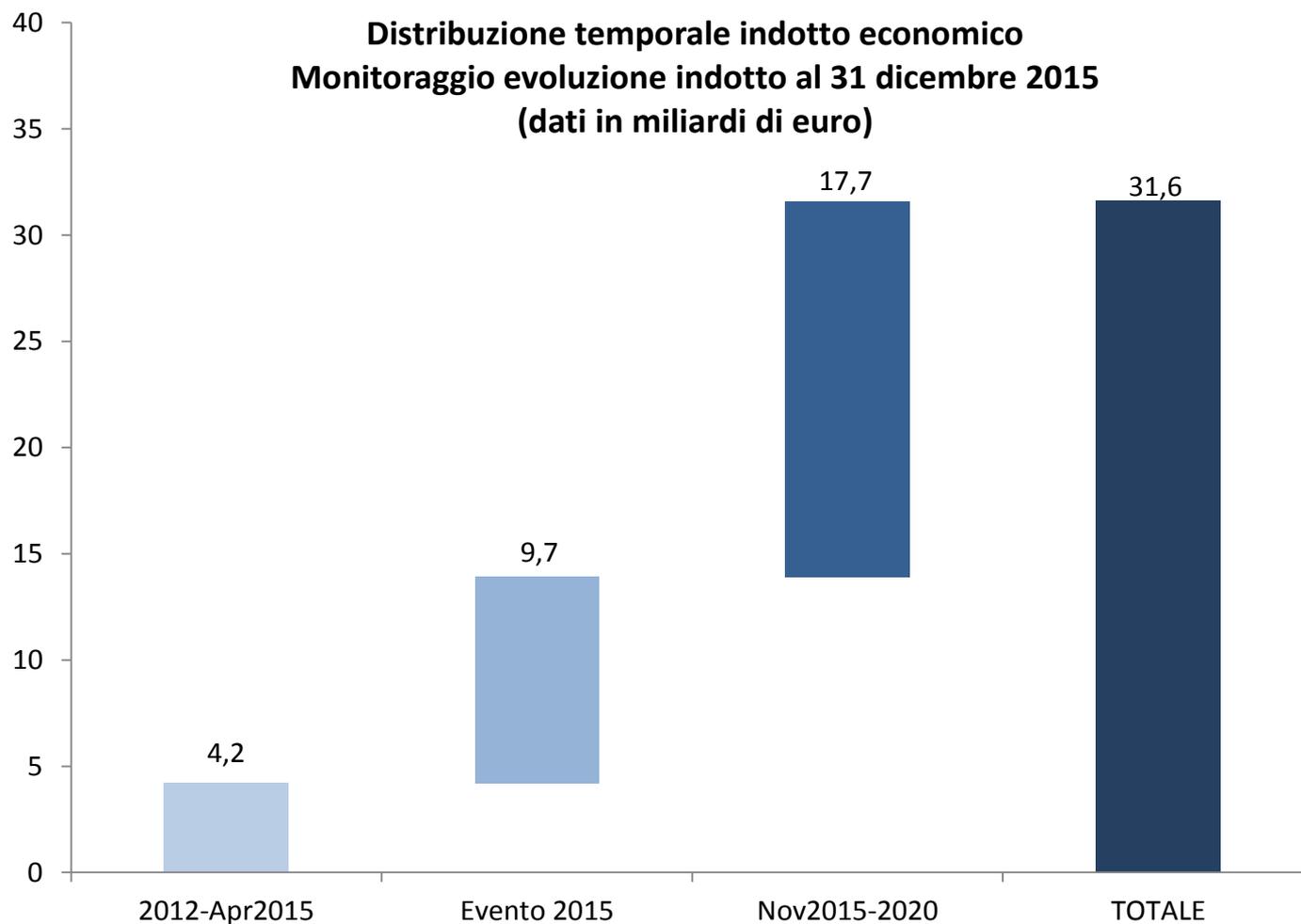


Distribuzione settoriale dell'indotto economico

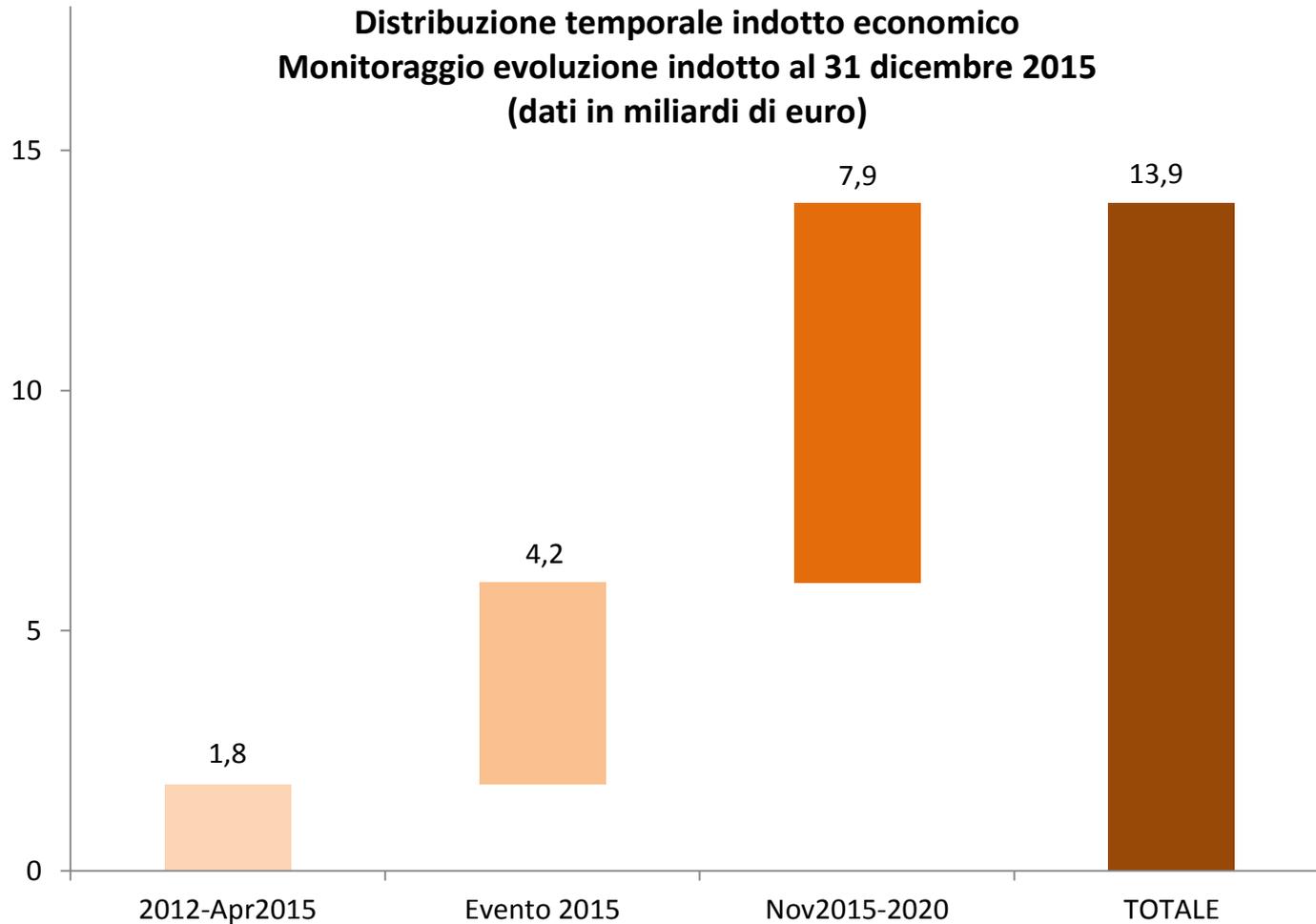
Occupati



Distribuzione temporale dell'indotto economico Produzione attivata

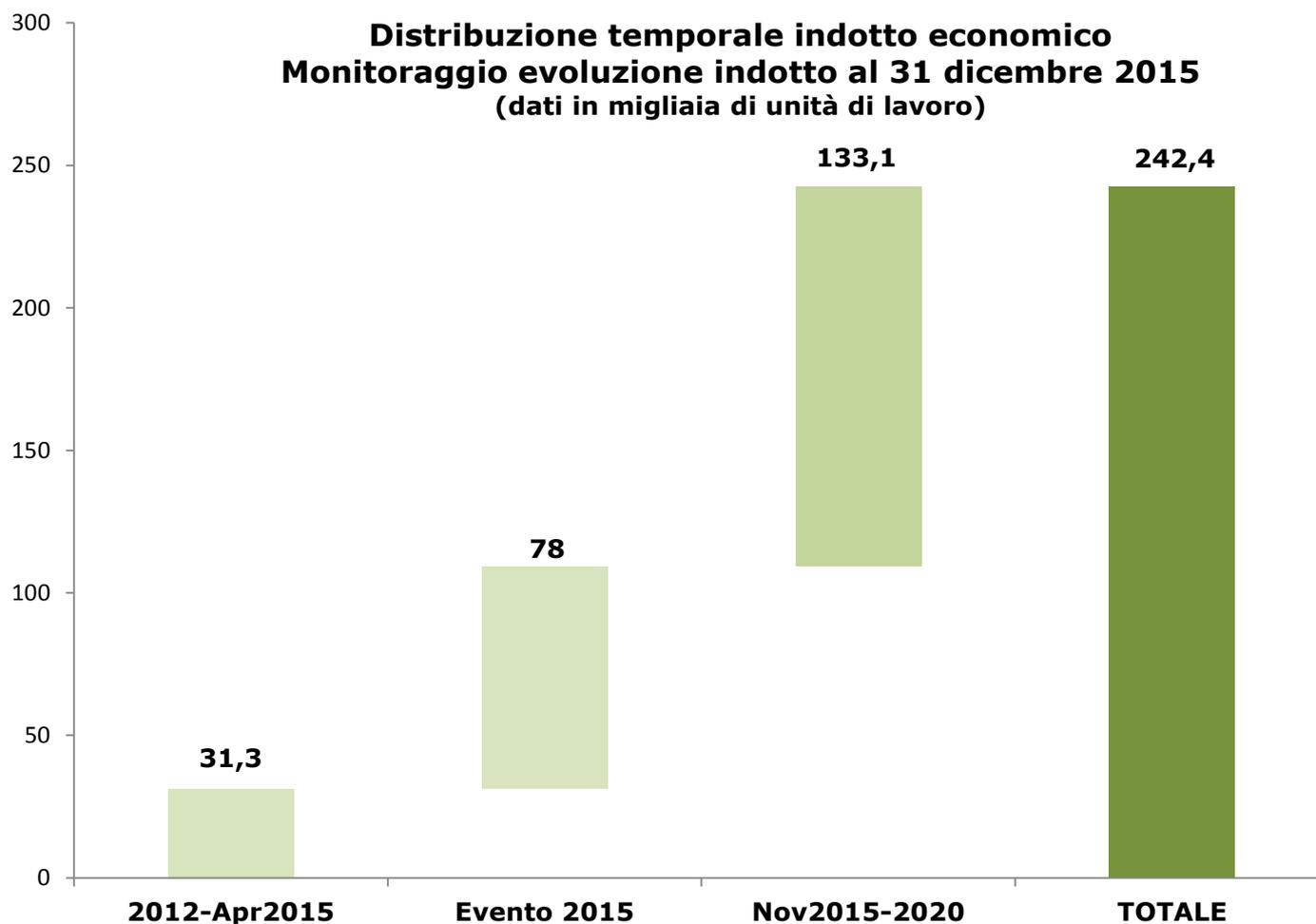


Distribuzione temporale dell'indotto economico Valore aggiunto (PIL)

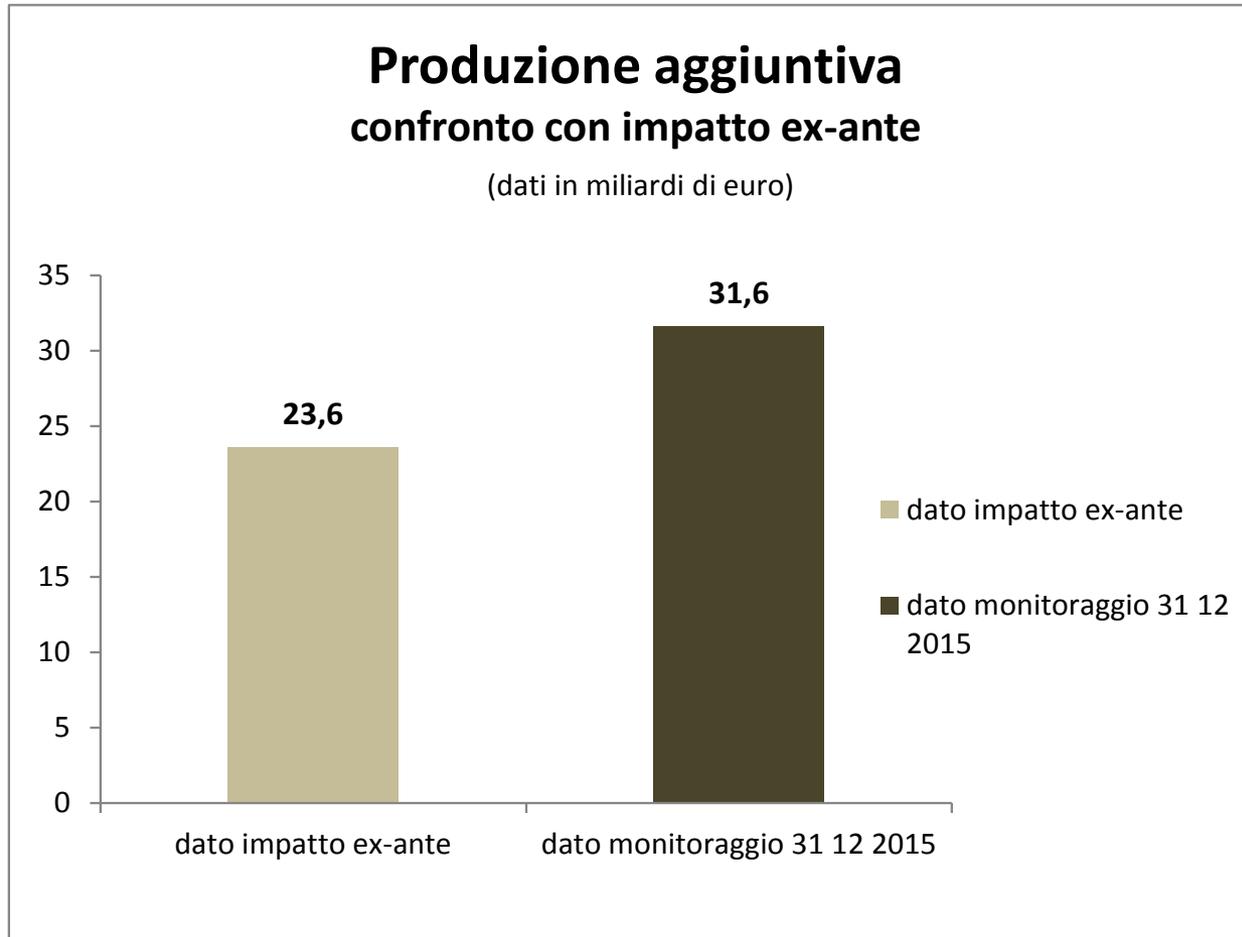


Distribuzione temporale dell'indotto economico

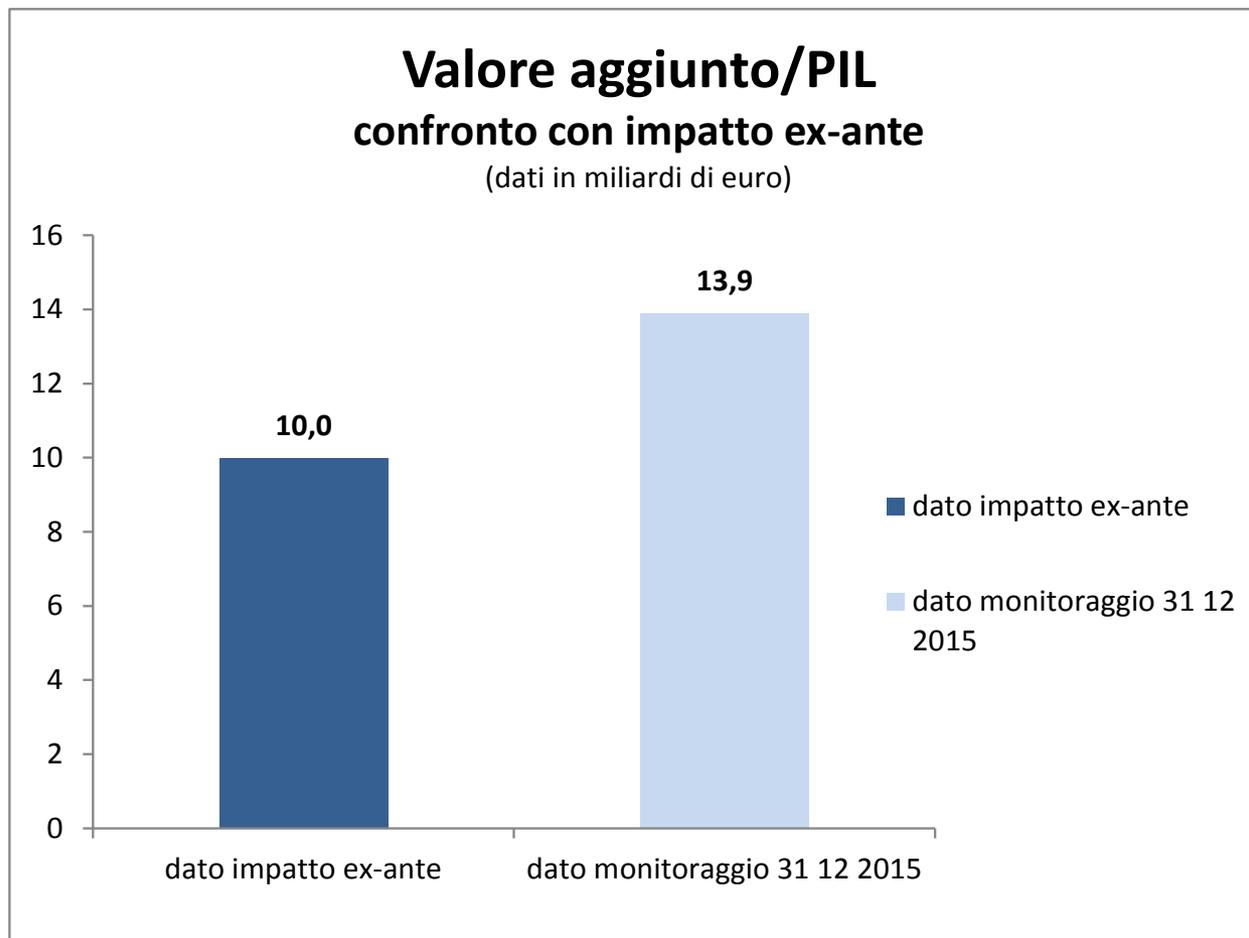
Occupati



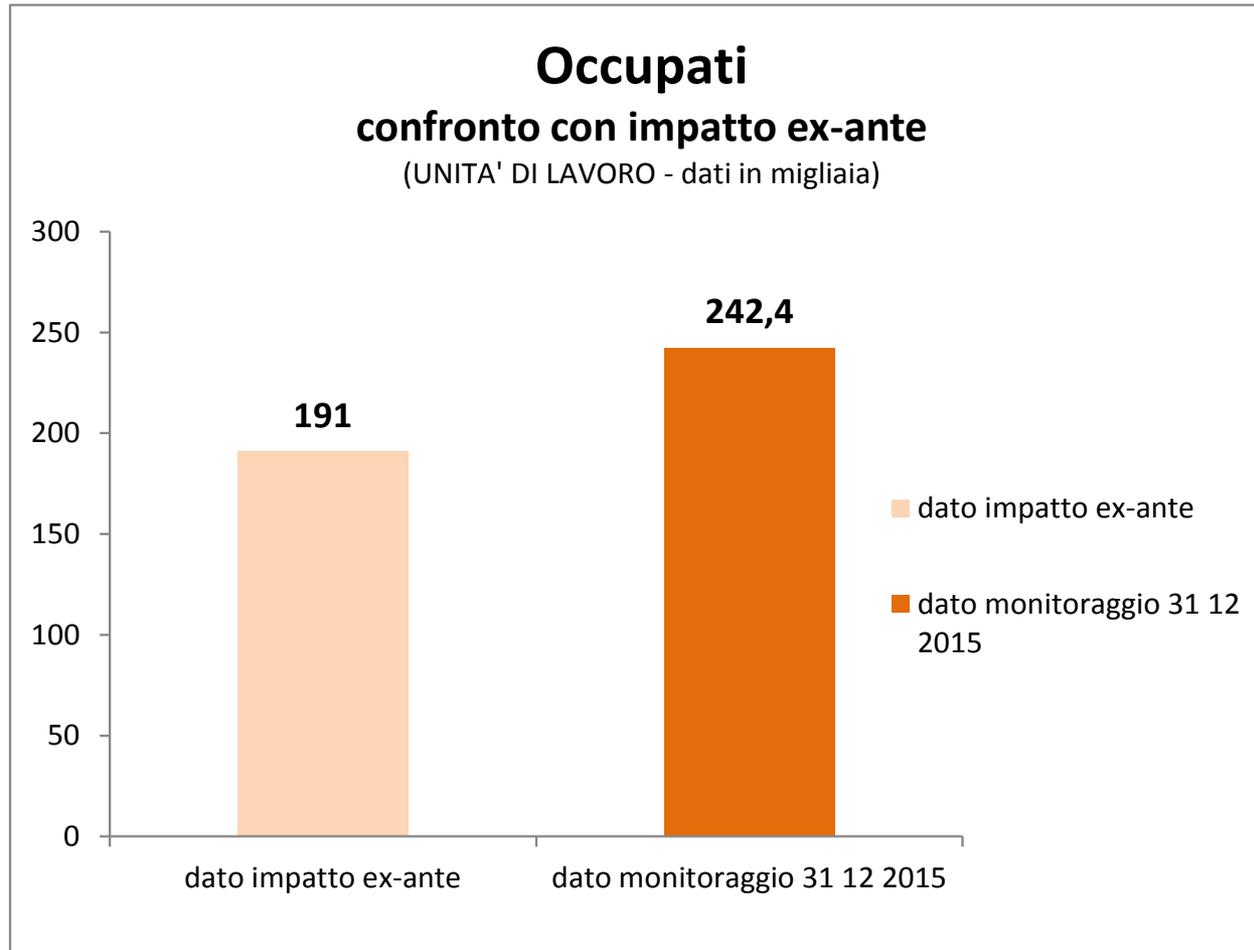
Confronto consuntivo con stime ex-ante Produzione attivata



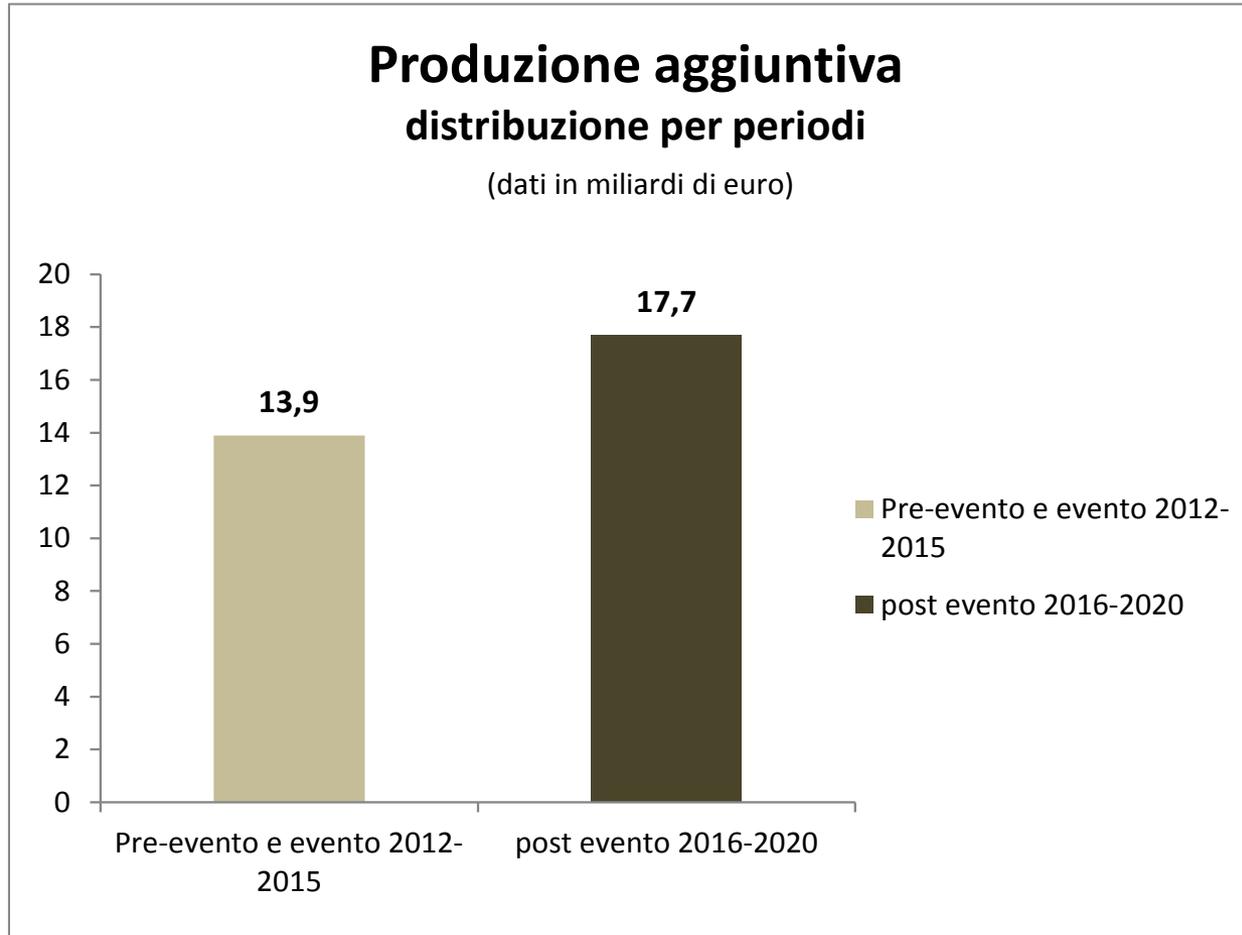
Confronto consuntivo con stime ex-ante Valore aggiunto (PIL)



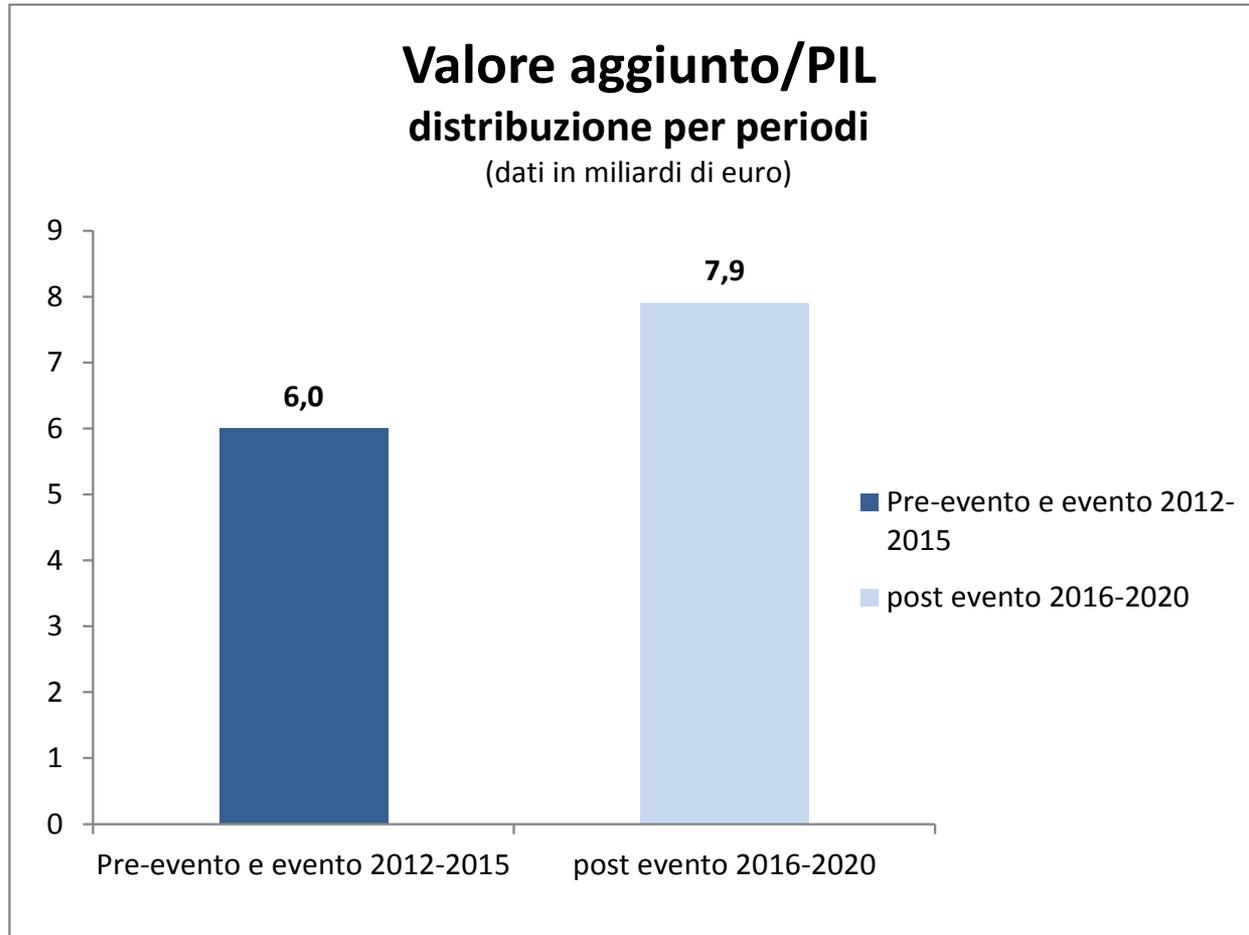
Confronto consuntivo con stime – Occupati



Distribuzione temporale pre- e post-evento Produzione attivata

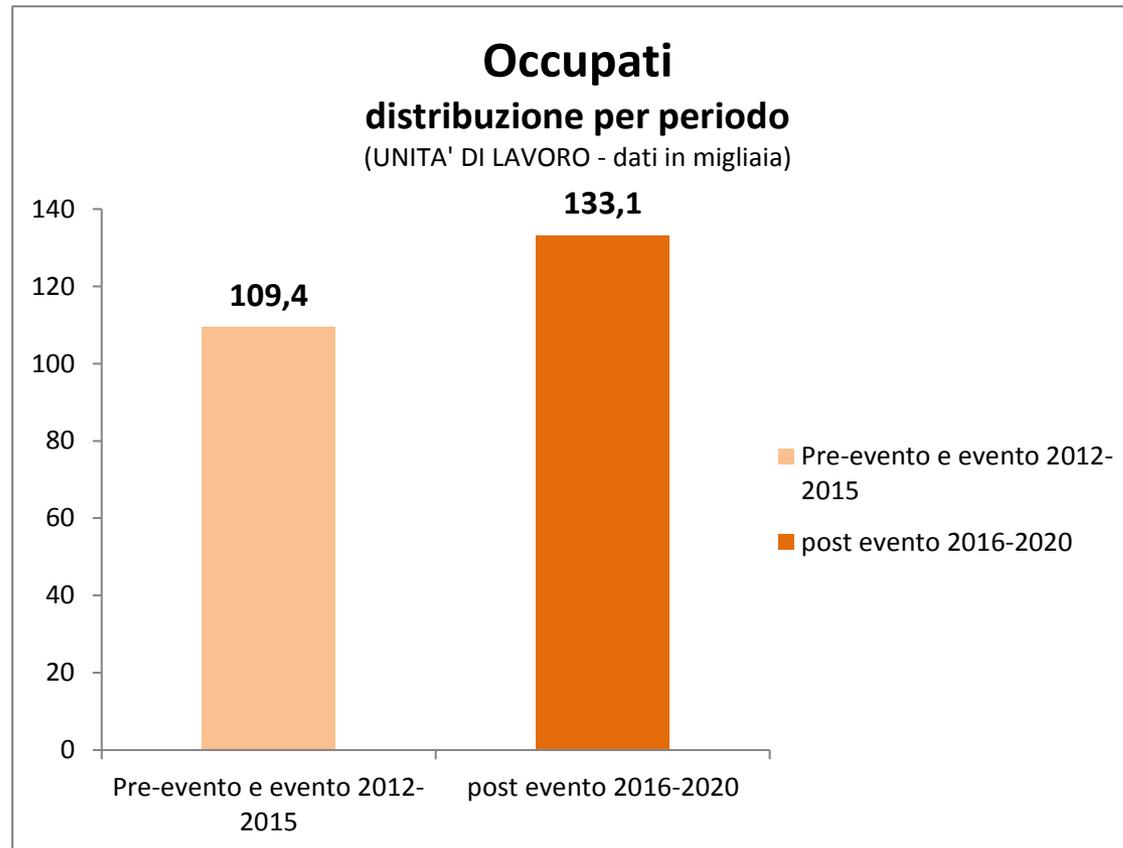


Distribuzione temporale pre- e post-evento Valore aggiunto (PIL)



Distribuzione temporale pre- e post-evento

Occupati



Verifica e validazione del modello e delle stime di impatto economico

Stime	Dati
PIL generato da Expo nel 2015 (stime prodotte nello studio, in € mld)	4,1
PIL-Expo 2015 attribuibile all'area di Milano (stime prodotte dallo studio, in € mld)	2
Crescita PIL Milano 2015 (Stime Unioncamere)	1,5%
PIL Milano 2014 (dati Annuario Statistico Regionale, in € mld)	151,3
PIL Milano 2015 (stime Unioncamere)	2,24

BACK-UP metodologico: Struttura analitica del modello di stima economica

- L'**equazione di base** per giungere alla quantificazione dell'indotto economico prodotto da Expo 2015 è la seguente:

$$Y = \alpha + \beta + \gamma$$

Y = indotto economico generale Expo 2015

α = impatto economico *diretto* (investimenti Expo 2015 S.p.A. + costi di gestione Expo 2015 S.p.A. + investimenti Paesi partecipanti)

β = impatto economico *indiretto e indotto* (effetti indiretti e indotti delle "voci" che costituiscono l'impatto economico diretto + impatto totale *incoming* turistico)

γ = effetti di lungo termine derivanti dall'evento Expo 2015, c.d. *legacy* (nuove imprese generate dall'evento + valorizzazione patrimonio immobiliare + sviluppo I.D.E. + sviluppo attrattività turistica)