



Nota informativa del 26 novembre 2024

Analisi congiunturale 3° trimestre 2024 Industria, artigianato, commercio e servizi

NEL TERZO TRIMESTRE 2024 TORNA POSITIVA LA VARIAZIONE TENDENZIALE DEL FATTURATO DI COMMERCIO E SERVIZI

IN RECUPERO L'INDUSTRIA LECCHESE E L'ARTIGIANATO COMASCO

L'analisi congiunturale del 3° trimestre 2024¹ mostra come il rallentamento del comparto **industriale** comasco registrato nei primi 6 mesi dell'anno sia proseguito anche durante l'estate. Produzione, ordini e fatturato, seppur in miglioramento, presentano variazioni tendenziali² negative, passando rispettivamente dal -4,5% del 2° trimestre al -4,2% del 3°, da -4,7% a -2,8%, e da -3,1% a -2,7%. Viceversa, a Lecco, produzione (da -1,9% a +1,8%) e ordini (da -2,5% a +0,3%) tornano a crescere; il fatturato resta invariato rispetto al 3° trimestre 2023 (a fronte del -2% del 2° trimestre). In entrambi i territori lariani si verificano crescite dell'occupazione (Como +0,2%, contro il +0,8% dei tre mesi precedenti; Lecco +1,9%, contro +1,4%, *cfr. tav. 1 allegato statistico*). L'**artigianato**, dal canto suo, torna a mettere a segno variazioni tendenziali positive in provincia di Como, a eccezione dell'occupazione che cala marginalmente (-0,2%, contro il -0,1% della primavera). La produzione registra un +0,4% (contro il -1,2% del 2° trimestre 2024); ordini +0,7% (contro -0,3%); fatturato +2,6% (contro -1,1%). Meno positiva la *performance* delle imprese artigiane lecchesi per la produzione (-0,1%, a fronte del +1,9% del periodo aprile-giugno di quest'anno) e il fatturato (+0,2%, contro il +1,3% dei tre mesi precedenti). Viceversa, riprendono ad aumentare ordini e occupazione: i primi +0,5% (contro il -1,4% della primavera 2024); la seconda +0,5% (contro -1%, *cfr. tav. 2 allegato statistico*).

¹ I dati commentati in questa nota si riferiscono tutti alle **variazioni ottenute confrontando i valori del 3° trimestre 2023 con quelli del 3° trimestre 2024**, ossia si riferiscono alle variazioni tendenziali.

Nel 3° trimestre 2024 le imprese della provincia di Como intervistate sono state 107 per l'industria, 106 per l'artigianato, 104 per il commercio e 79 per i servizi; per Lecco 83 aziende industriali, 90 artigiane, 74 del commercio e 63 dei servizi.

² Ovvero rispetto a 12 mesi prima.

Migliorano i dati del terziario, in entrambe le province lariane. Nel **commercio** torna positiva la variazione tendenziale del volume d'affari: a Lecco dal -2,1% del 2° trimestre al +1,2% del 3°, mentre a Como si passa dal -0,4% a +0,1%. Rimane in territorio positivo l'occupazione, in miglioramento a Como (dal +1,7% al +2,2%), mentre a Lecco si nota un rallentamento (da +3,8% a +0,4%, *cf. tav. 3*). In quest'ultimo territorio, riprende a crescere anche il volume d'affari dei **servizi** (da -0,2% a +1,1%) e l'occupazione aumenta ancor più che in primavera (da +2,1% a +3%). Anche a Como i due indicatori vedono variazioni positive: in ulteriore salita il volume d'affari (da +2,1 a +5,1%), mentre rallenta la crescita dell'occupazione (da +5,4% a +4,7%, *cf. tav. 4*).

INDUSTRIA

Più nello specifico, nel **settore industriale**:

- la *performance* delle imprese **comasche** è in linea con quella media regionale per l'occupazione (+0,4% in Lombardia), mentre tutti gli altri indicatori registrano andamenti meno dinamici: produzione lombarda -1%; ordini +0,7%; fatturato +0,4%.

I **numeri** indice di ordini, fatturato e occupazione restano lontani da quelli medi lombardi: i primi a Como si attestano a 115,8 (contro il 129,5 regionale), il fatturato a 117,1 (contro 141) e l'occupazione a 97,1 (contro 106,8). La produzione industriale comasca a fine settembre 2024 è a quota 103,8 (media 2015=100), valore anch'esso inferiore a quello regionale (107,5).

- Per le **imprese industriali lecchesi**, le variazioni di ordini e fatturato sono inferiori a quella media lombarda, mentre produzione e occupazione hanno andamenti migliori (e pure in controtendenza nel primo caso).

Gli **indici medi** lecchesi a fine settembre 2024 relativi alla produzione (111,2) e all'occupazione (108) restano superiori a quelli regionali, al contrario di ordini (116,3) e fatturato (130,4).

ARTIGIANATO

Nel settore **artigiano**:

- a **Como**, tutti gli indicatori fanno registrare *performance* migliori (e in controtendenza) di quelle regionali, tranne l'occupazione (che nella nostra regione cala dello 0,1%): in Lombardia la produzione è diminuita dello 0,1%, gli ordini dello 0,7% e il fatturato dello 0,3%.

L'**indice medio** del fatturato stesso, a fine settembre 2024, a Como si attesta a 115,5 (media 2015=100), a fronte della media regionale di 114,4; anche l'occupazione supera il valore lombardo (rispettivamente 102,4 e 102); viceversa, l'indice della produzione a Como si attesta a 99,9 (contro 113,3) e quello degli ordini a 99,3 (contro 101,8).

- A **Lecco**, la produzione cala con la medesima variazione regionale (-0,1%), mentre sono in controtendenza gli altri indicatori, tutti con variazioni tendenziali positive. Tuttavia, a fine settembre 2024, solo l'**indice medio** (media 2015=100) dell'occupazione artigiana lecchese è superiore a quello regionale, attestandosi a quota 103,1; quello della produzione è pari a 111,9, quello degli ordini a 99,7 e quello del fatturato a 111,5 (tutti al di sotto della media regionale).

COMMERCIO E SERVIZI

Nel **terziario**:

- **Como** fa registrare una crescita del volume d'affari inferiore alla Lombardia nel commercio, ma superiore nei servizi (i due dati regionali si attestano, rispettivamente, a +1,2% e +3,2%); le variazioni tendenziali dell'**occupazione** di entrambi i comparti a Como sono più alte di quelle lombarde (pari a +1,6% nel commercio e a +3,9% nei servizi).

Il **numero indice** del volume d'affari (2015=100) delle imprese del commercio comasche, a fine settembre 2024, è pari a 105,9 (Lombardia 107,7); quello dell'occupazione a 109,7 (Lombardia 115,1). Nei servizi l'indice del volume d'affari è inferiore alla media regionale (133,4 e 137), a differenza dell'occupazione (Como 154,6; Lombardia 125,9).

- In provincia di **Lecco** torna positiva la variazione del volume d'affari del commercio (con intensità analoga a quella regionale), mentre l'incremento registrato dall'occupazione è inferiore a quello lombardo. **Occupazione e valore aggiunto dei servizi mostrano aumenti minori in Lombardia.**

A fine settembre 2024, il **numero indice** del volume d'affari (2015=100) delle imprese del commercio lecchesi si attesta a 115,4 e quello dell'occupazione a 123,6 (entrambi più alti dei corrispondenti valori regionali); nei servizi, rispettivamente a 126,9 e 114,6 (in questo caso, inferiori alla media lombarda).

ASPETTATIVE DELLE IMPRESE PER IL 4° TRIMESTRE 2024

- Per **Como** peggiorano le aspettative degli **imprenditori industriali**; in particolare, tornano negative quelle relative alla domanda estera (dove il saldo tra ottimisti e pessimisti passa da +3,7% a -7,1%) e peggiora la differenza tra chi si aspetta un aumento e chi una diminuzione per la produzione (da -4,6% a -9,4%) e per l'occupazione (da una differenza nulla a -3,7%). Viceversa, pur negativo, migliora il saldo della domanda interna (da -14,8% a -12,1%). Per il comparto **artigiano**, anche se con il segno "meno", migliora la differenza per la produzione (da -9,6% a -7,6%), mentre peggiorano quelle di domanda interna (da -12,5% a -21,4%) e domanda estera (da +4% a saldo nullo); torna negativo il saldo dell'occupazione (da +1,9% a -2,9%). Restano molto caute le aspettative del **commercio**, ma mentre la differenza tra ottimisti e pessimisti migliora per il volume d'affari (il saldo passa da -22,8% a

-4,9%), peggiora quello riferito all'occupazione (da -2,5% a -5,9%). Nei **servizi** tornano sotto zero i saldi per entrambi gli indicatori: occupazione da +9,6% a -3,8%; volume d'affari da +7,8% a -2,5%.

- A **Lecco**, rispetto alla scorsa indagine, torna positivo il saldo tra ottimisti e pessimisti per l'occupazione dell'**industria** (da -4,8% a +4,8%), mentre diventa negativo quello della domanda estera (da +1,3% a -12,8%); ancora caratterizzati dal segno meno, spure in miglioramento, quelli di produzione (da -19% a -16,9%) e domanda interna (da -25% a -23,2%). Nell'**artigianato** tutte le differenze tra ottimisti e pessimisti restano negative e peggiorano, a eccezione della domanda interna (da -12,5% a -11,5%): il saldo della produzione passa da -8,2% a -11,2%; quello della domanda estera da -4,8% a -12,9%; quello dell'occupazione da -3,1% a -6,7%. Nel **commercio** migliora la differenza tra pessimisti e ottimisti per l'occupazione (da +1,6% a +2,8%) e, anche se sotto zero, migliora anche quella del volume d'affari (da -10,9% a -1,4%). Il saldo del volume di affari resta negativo anche nei **servizi**, pur migliorando (da -8% a -3,2%), mentre peggiora, ma resta positivo, quello dell'occupazione (da +4,6% a +1,6%).

Ulteriori dati elaborati dall'Ufficio Studi e Statistica della Camera di Commercio di Como-Lecco sull'andamento economico del **3° trimestre 2024**:

- Nei primi nove mesi dell'anno, in entrambe le province lariane si notano incrementi delle ore di **cassa integrazione** autorizzate dall'INPS (*cfr. tav. 5 allegato statistico*): a **Como** quelle di cassa ordinaria aumentano del 55,1% rispetto ai primi nove mesi del 2023 (da 3,8 a 5,8 milioni), mentre diminuiscono del 53% quelle di cassa straordinaria (da quasi 860.000 a poco più di 400.000). Non si sono registrate ore di cassa in deroga (come anche nel periodo gennaio-settembre 2023). Complessivamente, le ore sono cresciute del 35% (da 4,6 milioni a 6,2 milioni di ore). A **Lecco** le ore autorizzate di cassa ordinaria crescono del 70,1%, (da 1,6 a 2,8 milioni), mentre scendono quelle della cassa straordinaria -55% (da poco meno di 230.000 ore a poco più di 100.000). Nei primi nove mesi del 2024 non si sono registrate ore di cassa in deroga (a fronte delle 1.100 ore dello stesso periodo dello scorso anno). Il totale delle ore di cassa autorizzate aumenta del 54,6% (da circa 1,9 a quasi 2,9 milioni). Nell'intera **area lariana** l'aumento è pari al 40,7%; le ore complessive sfiorano i 9,1 milioni (CIG ordinaria +59,6%; straordinaria -53,4%)³.
- A fine settembre 2024, **le imprese registrate** in provincia di **Como** sono 47.500 (per 61.533 localizzazioni complessive, *cfr. tav. 6 allegato statistico*) e il saldo tra imprese nate e cessate nei primi nove mesi è positivo per 186 unità⁴. Rispetto a fine settembre 2023, il numero delle aziende è cresciuto dello 0,4%. A **Lecco** le imprese registrate sono 24.622 (per 32.530 localizzazioni) e il saldo del periodo gennaio-settembre del 2024 tra imprese nate e cessate è pari a +73; rispetto a fine settembre 2023 la variazione del numero delle imprese registrate è stata pari a +0,3%. Nel complesso, le **aziende lariane** sono aumentate dello 0,4% rispetto a fine settembre dello scorso anno (a fronte del -0,6% lombardo e del -1,2% nazionale), attestandosi a quota 72.122.

³ Rispetto ai primi nove mesi del 2023, in Lombardia le ore di cassa integrazione complessivamente autorizzate crescono del 21,6% (CIG ordinaria +34,3%, CIG straordinaria -5,9%; CIG in deroga +150,7%). In Italia +20% (CIG ordinaria +44,8%, CIG straordinaria -8,5%, CIG in deroga +12,5%).

⁴ Nel periodo gennaio-settembre 2024, nell'area lariana sono state effettuate 140 cancellazioni di ufficio (100 a Como e 40 a Lecco), tutte di altre forme, per provvedimento del Ministero delle Imprese e del *Made in Italy*. Pertanto, a Como le imprese nate nei primi nove mesi del 2024 sono 2.189 (+8,5% rispetto allo stesso periodo del 2024); cessazioni (comprese quelle d'ufficio di cui sopra) 2.003 (-22,2%). Lecco: imprese nate 1.177 (+12,7%); cessazioni 1.104 (-24,6%). Area lariana: imprese nate 3.366 (+10%); cessazioni 3.107 (-23,1%). Rispetto a fine settembre 2023, localizzazioni registrate in provincia di Como +0,6%; in provincia di Lecco +0,7%; in Lombardia -0,3% e in Italia -0,7%.

ALLEGATO STATISTICO ALL'ANALISI CONGIUNTURALE
3° TRIMESTRE 2024
PROVINCE LOMBARDE
VARIAZIONI TENDENZIALI SETTORE INDUSTRIA

Tabella 1: variazione **tendenziale della produzione, del fatturato e degli ordini nelle **imprese industriali** delle province lombarde. III trimestre 2024**

Provincia	Produzione	Ordini		Fatturato	
		Esteri	Totali	Estero	Totale
Varese	-3,3	3,5	2,5	-1,4	-1,7
Como	-4,2	-6,2	-2,8	-0,9	-2,7
Sondrio	1,0	3,5	-0,2	2,6	0,4
Milano	1,0	4,4	1,7	4,1	3,9
Bergamo	-0,8	0,6	0,3	3,2	0,5
Brescia	-2,6	0,5	0,8	-1,3	-1,6
Pavia	-2,3	3,4	0,7	3,3	-0,8
Cremona	1,4	-3,6	-0,7	-0,9	0,9
Mantova	-2,3	0,7	-1,1	0,8	-2,3
Lecco	1,8	-0,2	0,3	-1,1	0,0
Lodi	2,1	-1,6	3,2	4,5	2,9
Monza e Brianza	-0,2	6,0	2,3	1,8	3,7
Lombardia	-1,0	1,6	0,7	1,4	0,4

Fonte: Analisi congiunturale III trimestre 2024 – Unioncamere Lombardia e Camera di Commercio di Como-Lecco

VARIAZIONI TENDENZIALI SETTORE ARTIGIANATO

Tabella 2: variazione tendenziale della produzione, del fatturato e degli ordini nelle imprese artigiane delle province lombarde. III trimestre 2024.

Provincia	Produzione	Ordini		Fatturato	
		Esteri	Totali	Esteri	Totale
Varese	-1,8	15,0	-2,9	13,2	-0,8
Como	0,4	13,4	0,7	2,0	2,6
Sondrio	2,1	1,3	-2,6	-0,4	0,4
Milano	2,8	4,4	0,1	-1,1	0,1
Bergamo	-1,0	10,9	-1,0	16,5	-1,9
Brescia	-1,0	-1,2	-2,1	-1,7	-1,5
Pavia	-4,5	0,7	-3,9	-4,5	-6,4
Cremona	1,9	10,0	0,8	-13,9	-1,0
Mantova	-1,9	4,4	0,0	3,2	2,0
Lecco	-0,1	-1,6	0,5	-4,7	0,2
Lodi	1,2	2,4	0,2	2,4	2,7
Monza e Brianza	3,5	12,4	2,5	10,7	2,7
Lombardia	-0,1	5,3	-0,7	2,4	-0,3

Fonte: Analisi congiunturale III trimestre 2024 – Unioncamere Lombardia e Camera di Commercio di Como-Lecco

VARIAZIONI TENDENZIALI SETTORE COMMERCIO

Tabella 3: variazione tendenziale del volume d'affari e dell'occupazione nelle imprese commerciali delle province lombarde. III trimestre 2024.

Provincia	Volume d'affari	Occupazione
Varese	0,9	1,5
Como	0,1	2,2
Sondrio	0,5	5,8
Milano	0,9	-0,3
Bergamo	3,2	2,3
Brescia	3,4	2,1
Pavia	-1,9	-1,7
Cremona	3,5	1,7
Mantova	3,0	1,3
Lecco	1,2	0,4
Lodi	0,4	2,1
Monza e Brianza	-1,2	0,6
Lombardia	1,2	1,6

Fonte: Analisi congiunturale III trimestre 2024 – Unioncamere Lombardia e Camera di Commercio di Como-Lecco

VARIAZIONI TENDENZIALI SETTORE SERVIZI

Tabella 4: variazione tendenziale del volume d'affari e dell'occupazione nelle imprese dei servizi delle province lombarde. III trimestre 2024.

Provincia	Volume d'affari	Occupazione
Varese	2,3	2,4
Como	5,1	4,7
Sondrio	0,1	7,7
Milano	3,9	3,2
Bergamo	2,7	1,2

Brescia	2,1	5,7
Pavia	5,2	2,4
Cremona	-1,3	2,8
Mantova	4,7	1,8
Lecco	1,1	3,0
Lodi	2,4	3,0
Monza e Brianza	2,1	3,3
Lombardia	3,2	3,9

Fonte: Analisi congiunturale III trimestre 2024 – Unioncamere Lombardia e Camera di Commercio di Como-Lecco

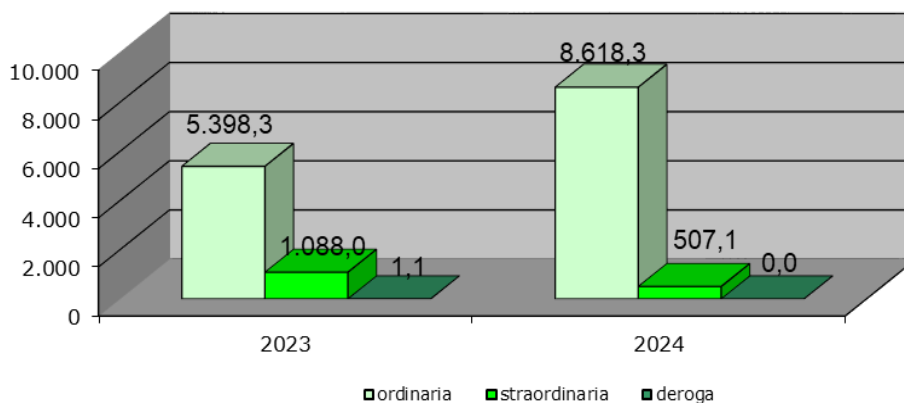
ULTERIORI DATI SULLA CONGIUNTURA PROVINCE DI COMO E LECCO; RAFFRONTI CON LOMBARDIA E ITALIA

Tabella 5: ore di cassa integrazione guadagni autorizzare. Gennaio-settembre 2024 (in migliaia)

Territorio	Totale ore autorizzate				variazione % rispetto a gennaio-settembre 2023			
	ordinaria	straordinaria	deroga	totale	ordinaria	straordinaria	deroga	totale
Como	5.828,9	403,7	0,0	6.232,6	55,1	-53,0	-	35,0
Lecco	2.789,4	103,4	0,0	2.892,7	70,1	-55,0	-100,0	54,6
Lombardia	51.179,7	16.477,2	17,6	67.674,5	34,3	-5,9	150,7	21,6
Italia	227.644,5	124.437,0	1.486,8	353.568,3	44,8	-8,5	12,5	20,0

Fonte: Inps e elaborazioni Ufficio Studi e Statistica Camera di Commercio di Como-Lecco

Graf 1: area lariana: ore di cassa integrazione autorizzate per tipologia. Gennaio-settembre anni 2023 e 2024 (valori in migliaia)



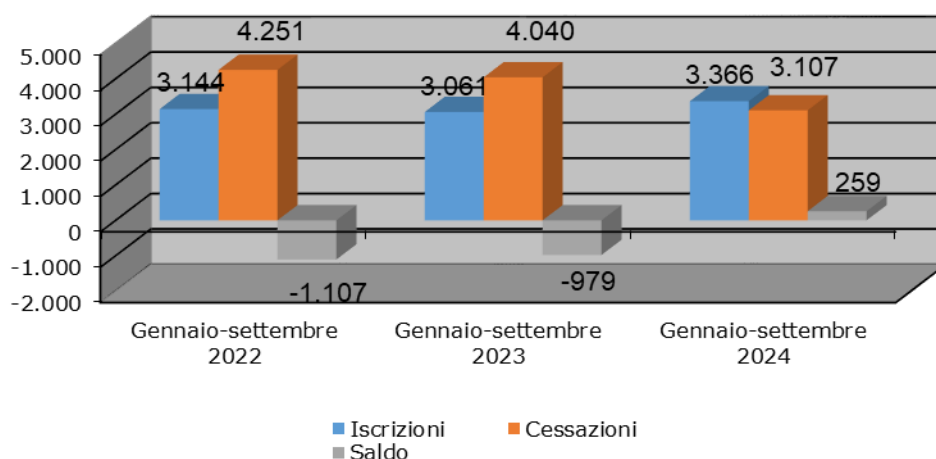
Fonte: Elaborazione Ufficio Studi e Statistica Camera di Commercio di Como-Lecco su dati INPS

Tabella 6: imprese attive, iscrizioni, cessazioni e saldo. Gennaio-settembre 2024

Territorio	Gennaio-settembre 2024				variazione % rispetto a gennaio-settembre 2023			
	Imprese registrate	Iscrizioni	Cessazioni	Saldo	Imprese registrate	Iscrizioni	Cessazioni	Saldo
Como	47.500	2.189	2.003	186	0,4	8,5	-22,2	133,3
Lecco	24.622	1.177	1.104	73	0,3	12,7	-24,6	117,4
Lombardia	941.593	33.714	38.403	-4.689	-0,7	4,9	30,0	-279,9
Italia	5.923.648	188.337	222.664	-34.327	-1,2	4,0	9,0	-47,7

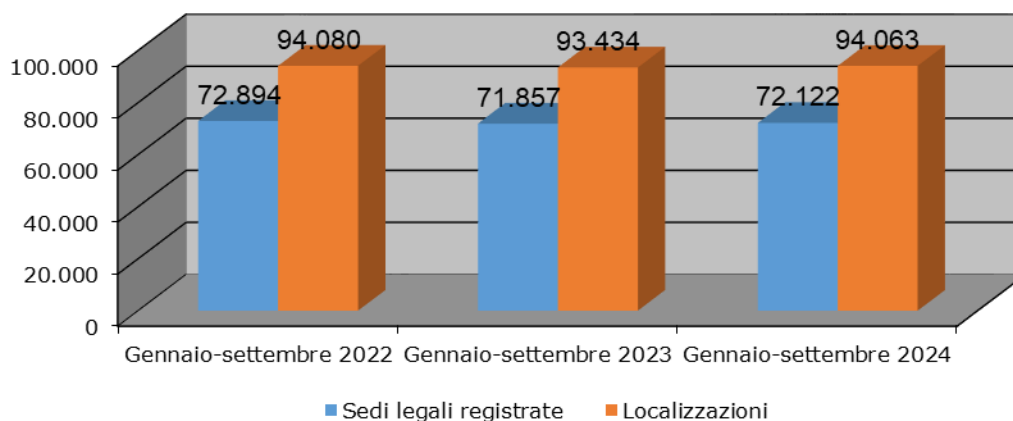
Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica Camera di Commercio di Como-Lecco su dati Infocamere

Graf. 2 - Area lariana: andamento iscrizioni e cessazioni Registro Imprese. Gennaio-settembre anni 2022-2024



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica Camera di Commercio di Como-Lecco su dati Infocamere

Graf. 3 - Area lariana: andamento sedi legali e localizzazioni. Gennaio-settembre anni 2022-2024



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Statistica Camera di Commercio di Como-Lecco su dati Infocamere

A cura dell'U.O. Studi e Statistica della Camera di Commercio di Como-Lecco
 Carlo Guidotti, Daniele Rusconi,
 Tel. sede di Lecco 0341/292233
 e-mail: studi@comolecco.camcom.it

N.B.: Per la riproduzione di tutto, di parte del documento o dei dati in esso contenuti, è necessario riportare la fonte: analisi congiunturale 3° trimestre 2024 Unioncamere Lombardia e Camera di Commercio di Como-Lecco.