

1. ECONOMIC OUTLOOK CANADA 2020

Prima della crisi economica causata dalla pandemia di COVID-19, il sistema economico canadese si trovava in una fase di espansione, in cui il PIL era in crescita da diversi anni: +1,5% nel 2016, +3% nel 2017, +2% nel 2018, +1,6% nel 2019. Secondo i dati dell'ultimo report del FMI, il *World Economic Outlook Update* di gennaio 2021, in seguito agli effetti della pandemia, nel 2020 il **PIL canadese** si è attestato al -5,5%, anche se è prevista una ripresa al +3,6% nel 2021.

Nel settore del commercio internazionale, il Canada importa più di quanto esporta. Secondo gli ultimi dati pubblicati da Statistics Canada, il deficit della **bilancia commerciale** per le merci nel 2020 è stato pari a CAD -20 miliardi, in netto peggioramento rispetto al 2019, anno in cui il deficit si è fermato a CAD -9 miliardi. Sempre secondo gli ultimi dati sul commercio estero pubblicati da Statistics Canada relativi al 2020, le esportazioni totali di merci sono diminuite del 12,3% rispetto al 2019, mentre le importazioni sono diminuite dell'8,6%. Per quanto riguarda le esportazioni di servizi, queste sono diminuite del 18% nel 2020, il livello più basso dal 2015. Le importazioni di servizi invece sono diminuite del 24%, il livello più basso dal 2013. Di conseguenza, il deficit del commercio internazionale di servizi del Canada si è ridotto significativamente, passando da CAD -21,5 miliardi nel 2019 a CAD -7,9 miliardi nel 2020. Il calo sia delle importazioni che delle esportazioni di servizi è stato in gran parte il risultato del calo dei servizi di viaggio e, in misura minore, della componente relativa alle tariffe dei passeggeri dei servizi di trasporto, a causa delle restrizioni sui viaggi e delle chiusure delle frontiere in vigore per la maggior parte dell'anno.

1.2 INTERSCAMBIO CANADA ITALIA 2020

Per quanto riguarda gli **scambi bilaterali** con l'Italia, i dati dell'Agenzia Nazionale di Statistica canadese, Statistics Canada, mostrano che nel 2020 l'Italia si attesta come 8° partner commerciale del Canada con un interscambio pari a CAD 12,7 miliardi. L'Italia, nonostante la crisi, si è confermata il 7° Paese fornitore al mondo per il Canada, nonché 2° fornitore europeo dopo la Germania, con un totale di importazioni di beni italiani in Canada di CAD 9 miliardi, -5% rispetto all'anno precedente, contro circa CAD 3,7 miliardi di esportazioni canadesi in Italia, in aumento del 13,9% rispetto al 2019.

Il saldo della bilancia commerciale è dunque favorevole all'Italia con un saldo positivo rilevante, nell'ordine di CAD 5,3 miliardi, ma inferiore rispetto a quello del 2019, con una diminuzione del 14,9%. L'Italia aveva chiuso il 2019 con una buona crescita (+5,2%) delle proprie esportazioni verso il Canada, superiore a quella dei principali concorrenti. Dal 2017 al 2019 il valore dell'export italiano è cresciuto di CAD 1,5 miliardi con un saldo positivo della bilancia commerciale di CAD 6,2 miliardi. Anche il 2020 era iniziato in maniera positiva per il nostro Paese e l'aumento dell'export italiano in Canada nel primo bimestre 2020 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente era stato dell'8,6%. A causa della pandemia però si è poi registrato un rallentamento dei traffici commerciali e, ad esempio, nel primo semestre 2020 le importazioni canadesi dall'Italia registrano una diminuzione di -9,4% (CAD 4,2 miliardi), comunque inferiore a quella delle importazioni totali del Canada (-16,6%). Quello italiano è stato infatti il calo più moderato tra tutti i principali partner commerciali del Canada, dopo la Cina e la Corea del Sud.

In una divisione per settori, durante il primo semestre del 2020, tutto il comparto dell'esportazione di **prodotti alimentari** dall'Italia ha registrato un incremento dell'11%, nettamente superiore alla media mondo

(+1,7%), e l'Italia, con una quota di mercato relativa del 2,7%, mantiene il 4° posto tra i paesi fornitori ed è il primo paese europeo.

Il comparto di **chimica e farmaceutica**, sostenuto probabilmente dalla domanda crescente provocata dalla crisi sanitaria, registra un incremento del 16% e l'Italia guadagna due posizioni, diventando il 9° paese fornitore. Le principali voci dell'export italiano del settore chimica e farmaceutica in Canada sono i medicinali e la chimica organica con quote di mercato rispettivamente del 56% e del 22% del totale dall'Italia.

Segnali positivi vengono anche dal comparto dei **semilavorati** che registra un aumento del 5%. Le importazioni totali canadesi di **meccanica e tecnologia industriale** invece sono diminuite, nei primi sei mesi del 2020, di quasi il 17% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In particolare l'Italia, con CAD 1,2 miliardi, scende dal sesto al settimo posto fra i principali fornitori canadesi di beni strumentali, il secondo da UE dopo la Germania, con una quota del 16% sulle importazioni da UE.

I comparti tradizionali del Made in Italy come moda e arredo sono quelli che hanno risentito maggiormente delle misure adottate dai governi per contrastare la pandemia di COVID-19. Le importazioni totali canadesi di **moda e persona** dall'Italia sono crollate nei primi sei mesi del 2020 e l'Italia, con una quota di mercato del 5% scende dal 5° al 6° posto fra i maggiori fornitori canadesi del settore, registrando una diminuzione del 38%. Per quanto riguarda le importazioni canadesi di prodotti per **l'arredamento e l'edilizia**, l'Italia, con CAD 249 milioni (-19%) e una quota di mercato stabile al 3,2%, scende dal 4° al 5° posto, superata dal Vietnam ed è il primo fornitore UE con una quota del 32%.

2. ECONOMIC OUTLOOK ONTARIO 2020

La pandemia COVID-19 sta avendo impatti senza precedenti sulle economie di tutto il mondo, incluso l'Ontario. I dati che si riferiscono alla provincia dell'Ontario emergono dal report del Ministero delle Finanze dell'Ontario, pubblicato a novembre 2020. Dall'analisi dei dati è emerso che il **PIL reale** dell'Ontario è diminuito del 12,3% nel secondo trimestre del 2020 (una diminuzione quattro volte maggiore di qualunque contrazione di PIL dagli anni 90), poiché la spesa per consumi delle famiglie (-14,4%), le esportazioni (-19,9%) e la spesa totale per investimenti aziendali (-16,4%) sono drasticamente diminuiti. In media, è prevista una contrazione del PIL reale del 6,1% nel 2020, con una crescita del 5% nel 2021, del 3,6% nel 2022 e del 2,1% nel 2023. Il rapporto **debito/PIL** dovrebbe essere ora pari al 47% nel 2020-21: 0,1 punti percentuali in meno rispetto al 47,1% previsto nel Rapporto delle Finanze del primo trimestre 2020-21. I tassi di interesse che l'Ontario deve pagare sul debito emesso nuovo o rifinanziato rimangono vicini ai minimi storici. Nonostante un deficit previsto di CAD 38,5 miliardi e un aumento previsto di CAD 44,6 miliardi del debito netto in questo anno fiscale, gli interessi sulle spese del debito rimangono invariati dal 2019-20 al 2020-21.

La pandemia di COVID-19 ha avuto un impatto significativo anche sull'**occupazione**, che è diminuita del 15,3% tra febbraio e maggio 2020, un calo molto più netto rispetto alle passate recessioni principali e il tasso di disoccupazione è aumentato fino a raggiungere un livello record del 13,6%. Nonostante ciò l'occupazione a settembre è risalita a 318.500, ovvero il 4,2%, al di sotto del livello pre-pandemico di febbraio 2020.

Altri indicatori economici mensili chiave stanno poi mostrando segni di ripresa, poiché sono state adottate significative **misure di sostegno** del governo per proteggere e sostenere le persone e le imprese dell'Ontario. Sulla base degli ultimi dati mensili disponibili, le rivendite di case erano dell'11,6% al di sopra del livello di

febbraio, mentre le vendite al dettaglio (-1,2%), le vendite manifatturiere (-4,1%) e le esportazioni di merci (-4,3%) erano vicine ai loro livelli pre-pandemia. Questa risposta nella seconda parte del 2020 è stata coordinata da un'azione immediata del governo, volta a supportare famiglie e imprese (*Ontario's Action Plan: Responding to COVID-19* e il recente *Action Plan: Protect, Support, Recover*). Pubblicato nelle prime fasi della pandemia, il piano d'azione *Responding to COVID-19* dell'Ontario contro le conseguenze economiche del virus ha delineato la risposta iniziale del governo alla prima ondata della pandemia globale. In seguito all'analisi fiscale del primo trimestre 2020-21, il governo ha aggiornato il proprio piano d'azione aumentando le misure in risposta al COVID-19 a una previsione di CAD 30 miliardi. Il governo sta ora introducendo la prossima fase del piano d'azione *Action Plan: Protect, Support, Recover*, di cui un elemento chiave è l'investimento in infrastrutture, inclusi investimenti strategici in autostrade, scuole, ospedali e banda larga. Gli investimenti pianificati per i prossimi 10 anni ammontano a CAD 142,9 miliardi, di cui CAD 13,6 miliardi nel 2020-21. Questi investimenti sono fondamentali per il piano *made in Ontario* del governo per la crescita, il rinnovamento e la ripresa a lungo termine.

2.1 INTERSCAMBIO ONTARIO ITALIA 2020

L'Ontario è la principale provincia di destinazione delle esportazioni italiane. Nel 2020 difatti l'Ontario ha assorbito quasi il 50% delle esportazioni dall'Italia, anche se in diminuzione del -12% sullo stesso periodo dell'anno precedente. Questa contrazione avvenuta tra gennaio e novembre 2020 è stata maggiore rispetto alla contrazione nazionale, facendo così che l'interscambio tra Ontario e Italia registrasse una performance più negativa rispetto a quella complessiva del Canada.

Dall'analisi delle **importazioni** dell'Ontario dall'Italia divise per **prodotti** è emerso che i vaccini, gli acciai non legati e laminati e il rodio grezzo o in polvere hanno registrato una variazione positiva nel 2020 rispetto all'anno precedente. I primi prodotti importati in Ontario dall'Italia, in ordine per valore di importazione, sono i medicinali in dosi, i veicoli a motore, i vini diversi dagli spumanti e gli articoli di gioielleria, in linea con i principali prodotti esportati nel 2019.

Da una divisione delle importazioni per **settore** è emerso che l'Ontario traina le importazioni nazionali di acciaierie e produzioni siderurgiche e di ferroleghie, con una crescita pari al +65,75%, unica industria in crescita nel 2020 insieme a quella vinicola (+3,2%). Tra le prime dieci industrie dell'Ontario che importano dall'Italia nel 2020 ci sono la fabbricazione di prodotti farmaceutici e medicinali, la produzione di apparecchiature mediche, oltre all'industria automobilistica, l'industria di macchinari per impieghi industriali e la produzione di motori e turbine, e le industrie delle calzature e di gioielli e argenteria.

Analizzando invece le **esportazioni** dell'Ontario verso l'Italia, emerge un aumento +12,82% di queste ultime tra gennaio e novembre 2020, in modo più contenuto quindi rispetto al dato nazionale.

In un'analisi divisa per **settore**, tra le principali industrie canadesi esportatrici in Italia nel 2020 troviamo quelle relative alla produzione di prodotti farmaceutici, la fusione e raffinazione di metalli, la coltivazione di soia e piselli secchi e fagioli, la costruzione di motori, turbine e apparecchiature per la trasmissione di potenza, la produzione di componenti aerospaziali, e di strumenti di navigazione, misurazione, medicali e di controllo, in linea con i dati nazionali e con i principali settori di esportazione del 2019.

Le principali differenze con le esportazioni a livello nazionale sono l'assenza, tra le prime dieci industrie esportatrici, della produzione di grano e l'estrazione di gas e petrolio. Da notare anche la presenza di

lavorazioni chimiche organiche di base, e di cioccolato e dolci al cioccolato tra le prime dieci industrie esportatrici dell'Ontario verso l'Italia, che non si trovano tra le principali industrie a livello nazionale nel 2019. Oltre ad occupare posizioni di rilievo per l'Ontario, queste due industrie hanno registrato una crescita impressionante nel 2020.

Per quanto riguarda i principali **prodotti** esportati, ai primi posti troviamo i medicinali in dosi e i medicinali contenenti ormoni tra i prodotti medici, i fagioli di soia e le leguminose tra i prodotti alimentari, e macchinari medici basati sull'uso di radiazioni, veicoli a motore e parti di aeroplani e elicotteri come prodotti meccanici. Riportano una crescita notevole rispetto al 2019 le leguminose (+171,73%) e le apparecchiature mediche (+22,21%). Il 2020 è stato il primo anno in cui burro, grasso e olio di cacao sono stati esportati in Italia, classificandosi come quarto prodotto più esportato, per valore.

La bilancia commerciale tra Ontario e Italia per quanto riguarda le merci nel 2020 dunque si chiude con un deficit pari a CAD -2,8 miliardi, leggermente inferiore rispetto al disavanzo registrato nel 2019 (CAD -3,4 miliardi).

FONTI:

Economic Outlook Canada:

https://www.infomercatiesteri.it/public/osservatorio/schede-sintesi/canada_39.pdf

<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/01/26/2021-world-economic-outlook-update>

[https://tradingeconomics.com/canada/balance-of-](https://tradingeconomics.com/canada/balance-of-trade#:~:text=Balance%20of%20Trade%20in%20Canada,Million%20in%20December%20of%202018.)

[trade#:~:text=Balance%20of%20Trade%20in%20Canada,Million%20in%20December%20of%202018.](https://tradingeconomics.com/canada/balance-of-trade#:~:text=Balance%20of%20Trade%20in%20Canada,Million%20in%20December%20of%202018.)

<https://www.statcan.gc.ca/eng/start>

[https://www.international.gc.ca/trade-commerce/economist-economiste/statistics-statistiques/monthly-](https://www.international.gc.ca/trade-commerce/economist-economiste/statistics-statistiques/monthly-mensuel.aspx?lang=eng)

[mensuel.aspx?lang=eng](https://www.international.gc.ca/trade-commerce/economist-economiste/statistics-statistiques/monthly-mensuel.aspx?lang=eng)

<https://www.statcan.gc.ca>

Interscambio Canada Italia:

https://www.canadainternational.gc.ca/italy-italie/bilateral_relations_bilaterales/index.aspx?lang=eng

https://www.infomercatiesteri.it/quadro_macroeconomico.php?id_paesi=39

<https://www.ice.it/it/news/notizie-dal-mondo/168727>

<https://www.ice.it/it/sites/default/files/inline-files/InterscambioSemestrale-v7.pdf>

<https://www.statcan.gc.ca>

Economic Outlook Ontario:

<https://budget.ontario.ca/2020/marchupdate/pdf/2020-marchupdate.pdf>

<https://occ.ca/interactive-oer2021/>

<https://www.statcan.gc.ca>

Interscambio Ontario Italia:

<https://www.ic.gc.ca/app/scr/tdst/tdo/crtr.html?&productType=HS6&lang=eng>

https://www.sourcefromontario.com/tradefactsheet/en/page/tradefactsheet_ontario.php

<https://www.sourcefromontario.com/tradefactsheet/en/page/tradefactsheet.php?countryid=106&type=country>

<https://www.statcan.gc.ca>