



# CSEF

Centre for Studies in Economics and Finance

## Short Notes CSEF

### Note CSEF



University of Naples Federico II



University of Salerno



Bocconi University, Milan

---

CSEF - Centre for Studies in Economics and Finance

DEPARTMENT OF ECONOMICS AND STATISTICS – UNIVERSITY OF NAPLES FEDERICO II

80126 NAPLES - ITALY

Tel. and fax +39 081 675372 – e-mail: [csef@unina.it](mailto:csef@unina.it)

## Place-Based Industrial Policies and Local Agglomeration in the Long Run

Lorenzo Incoronato<sup>1</sup>

Salvatore Lattanzio<sup>2</sup>

Technological progress, climate change, and globalization have recently prompted many countries to reassess the critical role of industrial policies. In response to growing regional inequality, initiatives in the United States and Europe have increasingly focused on local interventions, aiming to create industrial clusters in specific, “left-behind” areas (Bartik et al., 2022; Kline and Moretti, 2014). However, the impact of these policies on local economies remains unclear, particularly in the long term (Juhász et al., 2023). Can government interventions foster sustainable and long-lasting economic development, or do they risk generating inefficiencies and resource misallocation, providing temporary benefits at best?

[A recent paper](#) (Incoronato and Lattanzio, 2024) examines the long-term effects of a place-based industrial policy introduced in Italy during the 1960s and 1970s – the Industrial Development Areas (IDAs). This initiative aimed to foster the creation of industrial clusters in select areas of Southern Italy and was part of a broader development program for the South – the Extraordinary Intervention in the Mezzogiorno (1950–1992), the most ambitious regional policy in Italian history (Felice and Lepore, 2017). The IDAs received funding for approximately 90 billion euros (about 0.5% of Italy’s GDP per year), in the form of firm investment subsidies and infrastructure spending.

Combining historical census data spanning one century (1911 to 2011) with administrative data from social security archives (INPS), the analysis documents positive effects on employment and wages for municipalities belonging to IDAs, not only during the policy years but also in the subsequent decades. While the contemporaneous effects were concentrated in the manufacturing sector, where firm subsidies were directed, the persistent benefits of the IDA program were observed in the service sector, particularly in knowledge-intensive jobs. This finding likely reflects the type of manufacturing activities promoted by the policy, which encouraged the development of technologically advanced sectors, spurring the creation of a skilled local workforce and contributing to human capital accumulation (Rodrik and Stantcheva, 2021).

The experience of the IDAs stands in contrast to that of other parts of Southern Italy, which also received funding within the Extraordinary Intervention. In these areas, government subsidies temporarily increased employment in manufacturing but failed to generate lasting effects (Albanese et al., 2024). These findings suggest that industrial policies should focus on a limited number of regional hubs, such as the IDAs, which are already conducive to industrial growth and where public intervention can trigger multiplier effects. Conversely, state incentives targeting more peripheral areas with less favorable initial conditions are less likely to produce persistent impacts.

---

<sup>1</sup> CSEF-University of Naples Federico II. Email: lorenzo.incoronato@unina.it

<sup>2</sup> Bank of Italy. Email: salvatore.lattanzio@bancaditalia.it

## Politiche industriali e sviluppo economico locale nel lungo periodo

Lorenzo Incoronato<sup>3</sup>

Salvatore Lattanzio<sup>4</sup>

Il progresso tecnologico, i cambiamenti climatici e la globalizzazione hanno recentemente spinto molti paesi a rivalutare il ruolo cruciale delle politiche industriali. Di fronte alle crescenti disuguaglianze territoriali, le iniziative adottate negli Stati Uniti e in Europa si sono concentrate su interventi a livello locale, mirati a promuovere la formazione di cluster industriali in aree specifiche e “rimaste indietro” (Bartik et al., 2022; Kline e Moretti, 2014). Tuttavia, l’impatto di queste politiche sulle economie locali rimane incerto, soprattutto nel lungo termine (Juhász et al., 2023). Possono gli interventi statali favorire uno sviluppo economico duraturo e sostenibile, o rischiano di produrre inefficienze e sprechi, con benefici circoscritti nel tempo?

[Un recente articolo](#) (Incoronato e Lattanzio, 2024) esamina gli effetti di lungo periodo di un programma di industrializzazione introdotto in Italia negli anni ‘60 e ‘70: le cosiddette Aree di Sviluppo Industriale. Questo intervento mirava a promuovere la nascita di cluster industriali in zone selezionate del sud Italia, e si inseriva nel più ampio quadro della Cassa del Mezzogiorno (1950-1992), la più ambiziosa e duratura politica regionale nella storia italiana (Felice e Lepore, 2017). Le Aree ricevettero finanziamenti per circa 90 miliardi di euro (pari in media allo 0,5% del PIL annuo), destinati principalmente a sussidi alle imprese e allo sviluppo di infrastrutture.

Lo studio integra dati censuari storici per il periodo 1911-2011 con informazioni amministrative dell’INPS, evidenziando come i comuni inclusi nelle Aree abbiano registrato effetti positivi su occupazione e salari, non solo durante gli anni in cui la politica era in vigore ma anche nei decenni successivi. Mentre gli effetti immediati dell’intervento si sono manifestati nel settore manifatturiero, verso il quale i sussidi erano diretti, sono i servizi – in particolare quelli ad alta intensità di conoscenze – a beneficiare maggiormente degli effetti persistenti della politica. Ciò è avvenuto plausibilmente in risposta al tipo di attività manifatturiere incentivato dalla politica, che ha favorito lo sviluppo di settori tecnologicamente avanzati stimolando la creazione di una forza lavoro qualificata e contribuendo all’accumulazione di capitale umano (Rodrik e Stantcheva, 2021).

L’esperienza delle Aree di Sviluppo Industriale si distingue da quella di altre zone del Mezzogiorno, su cui pure è intervenuta la Cassa, dove le misure sono state efficaci nell’accrescere solo temporaneamente gli occupati in manifattura ma non hanno generato effetti di lungo periodo (Albanese et al., 2024). Questi risultati indicano l’opportunità di concentrare gli interventi in pochi poli regionali, come le Aree, già predisposti per lo sviluppo industriale e dove l’intervento pubblico può innescare un effetto moltiplicatore. Al contrario, incentivi rivolti a zone più periferiche con condizioni di partenza meno favorevoli hanno minori probabilità di produrre impatti persistenti.

---

<sup>3</sup> CSEF-Università di Napoli Federico II. Email: [lorenzo.incoronato@unina.it](mailto:lorenzo.incoronato@unina.it)

<sup>4</sup> Banca d’Italia. Email: [salvatore.lattanzio@bancaditalia.it](mailto:salvatore.lattanzio@bancaditalia.it)

### **Bibliografia/References**

1. Albanese, Giuseppe, de Blasio, Guido and Incoronato, Lorenzo (2024). “Government Transfers and Votes for State Intervention”. *American Economic Journal: Economic Policy*, 2024, 16 (3): 451–80
2. Bartik, Timothy, Asquith, Brian and Bolter, Kathleen (2022). “The Chips and Science Act Offers Funding for Place-Based Policies Unparalleled in U.S. History”.
3. Felice, Emanuele and Lepore, Amedeo (2017). “State intervention and economic growth in Southern Italy: the rise and fall of the ‘Cassa per il Mezzogiorno’ (1950-1986)”. *Business History*, 2017, 59 (3), 319–341.
4. Incoronato, Lorenzo and Lattanzio, Salvatore (2024). “Place-Based Industrial Policies and Local Agglomeration in the Long Run”. *CSEF Working Papers 733*, Centre for Studies in Economics and Finance (CSEF), University of Naples, Italy.
5. Juhász, Réka, Lane, Nathan and Rodrik, Dani (2024). “The New Economics of Industrial Policy”. *Annual Review of Economics*, forthcoming.
6. Kline, Patrick and Moretti, Enrico (2014). “People, Places, and Public Policy: Some Simple Welfare Economics of Local Economic Development Programs”. *Annual Review of Economics*, 2014, 6 (1), 629–662.
7. Rodrik, Dani and Stantcheva, Stefanie (2021). “Fixing capitalism’s good jobs problem”. *Oxford Review of Economic Policy*, 37(4), 824–837.