



UNIONCAMERE
VENETO



veneto
congiuntura

VenetoCongiuntura: l'indagine trimestrale sulla
congiuntura dell'industria manifatturiera del Veneto

Il Veneto nel II trimestre 2020: un quadro aggiornato dell'economia nella fase più acuta del lockdown

Antonella Trevisanato – Area Studi e Ricerche Unioncamere Veneto

Venezia, 6 agosto 2020

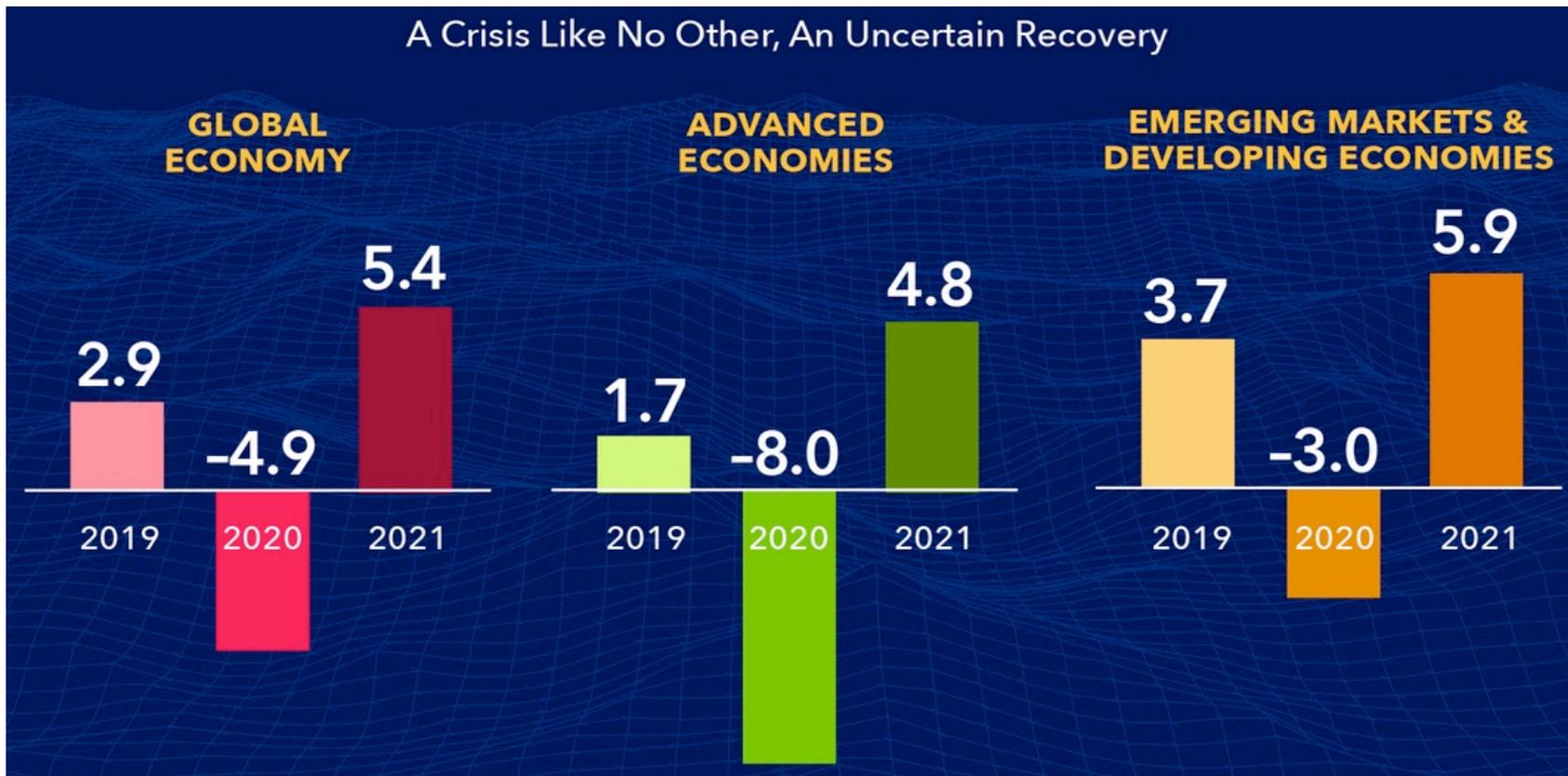
centrostudi@ven.camcom.it



UNIONCAMERE
VENETO

-4,9% la contrazione del Pil mondiale nel 2020 a causa della pandemia Covid-19: in peggioramento di 1,9 punti percentuali dalle stime di aprile 2020

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali



Fonte: FMI World Economic Outlook Update, June 2020



-8,7% il Pil dell'Area Euro nel 2020: recessione profonda

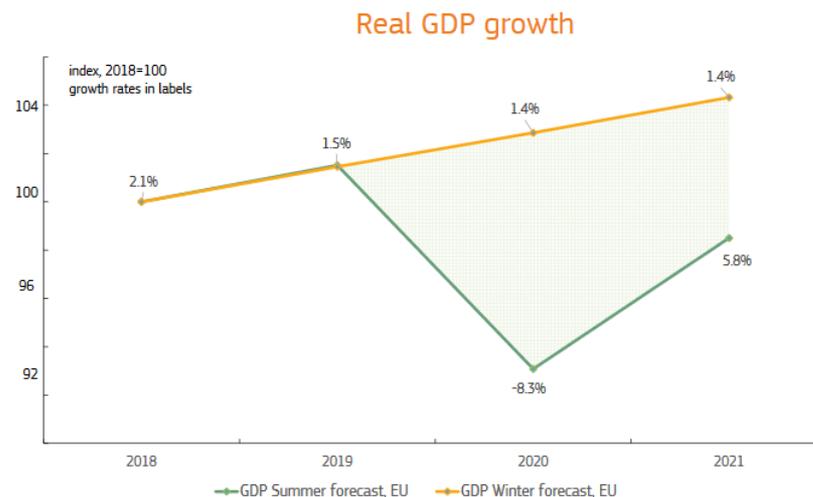
- Una recessione profonda e una **ripresa più graduale del previsto** nella primavera
- Le misure politiche hanno evitato finora un grande crollo del mercato del lavoro
- Le **divergenze tra i Paesi** si stanno allargando
- Le prospettive di inflazione sono leggermente cambiate
- Prevalgono i **rischi al ribasso**

- Possibili nuovi focolai di Coronavirus
- Una recessione più grave nel mercato del lavoro
- Insolvenze più diffuse
- Altri episodi di turbolenza dei mercati finanziari
- Improvvisi cambiamenti nelle relazioni commerciali UE-Regno Unito a fine del periodo di transizione

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali

	2019	2020	2021
Area Euro	1,3	-8,7	6,1
EU27	1,5	-8,3	5,8
Italia	0,3	-11,2	6,1
Francia	1,5	-10,6	7,6
Germania	0,6	-6,3	5,3
Spagna	2,0	-10,9	7,1

Fonte: European Economic Forecast, Summer 2020



-8,3% il crollo del Pil italiano nel 2020 secondo l'Istat

Previsioni ITALIA	2019	2020	2021
ISTAT (a)	0,3	-8,3	4,6
Governo (b)			
<i>scenario prudentziale</i>	0,3	-8,0	4,7
<i>scenario di rischio</i>	0,3	-10,6	2,3
Commissione UE (c)	0,3	-11,2	6,1
Ref. (d)	0,3	-9,2	5,4
Confindustria (e)	0,3	-9,6	5,6
FMI (f)	0,3	-12,8	6,3
Prometeia (g)	0,3	-10,1	5,9

(a) Istat. Prospettive Pil (8 giugno 2020)

(b) MEF. Documento di Economia e Finanza 2020 - Programma di stabilità (24 aprile 2020)

(c) European Commission. Economic Forecast Summer2020 (7 luglio 2020)

(d) Ref. Ricerche. Congiuntura REF (luglio 2020)

(e) Centro Studi Confindustria. Previsioni Italia (maggio 2020)

(f) FMI. World Economic Outlook Update (giugno 2020)

(g) Prometeia. Scenari per le economie locali. Previsioni (luglio 2020)

- Il **blocco delle attività** ha avuto effetti immediati sulla produzione.
- Il proseguimento delle misure di contenimento ha caratterizzato l'intero mese di **aprile** mentre dal 4 maggio si è avviato il processo di riapertura.
- Dopo quella data le imprese appartenenti alle attività sospese d'autorità, concentrate prevalentemente nel terziario, erano **circa 800mila** (il 19,1% del totale), con un peso occupazionale del 15,7% sul complesso dei settori dell'industria e dei servizi di mercato (escluso il settore finanziario).
- A **giugno** si è assistito alla riapertura di tutte le attività seppure condizionatamente al rispetto delle indicazioni previste dalla normativa.



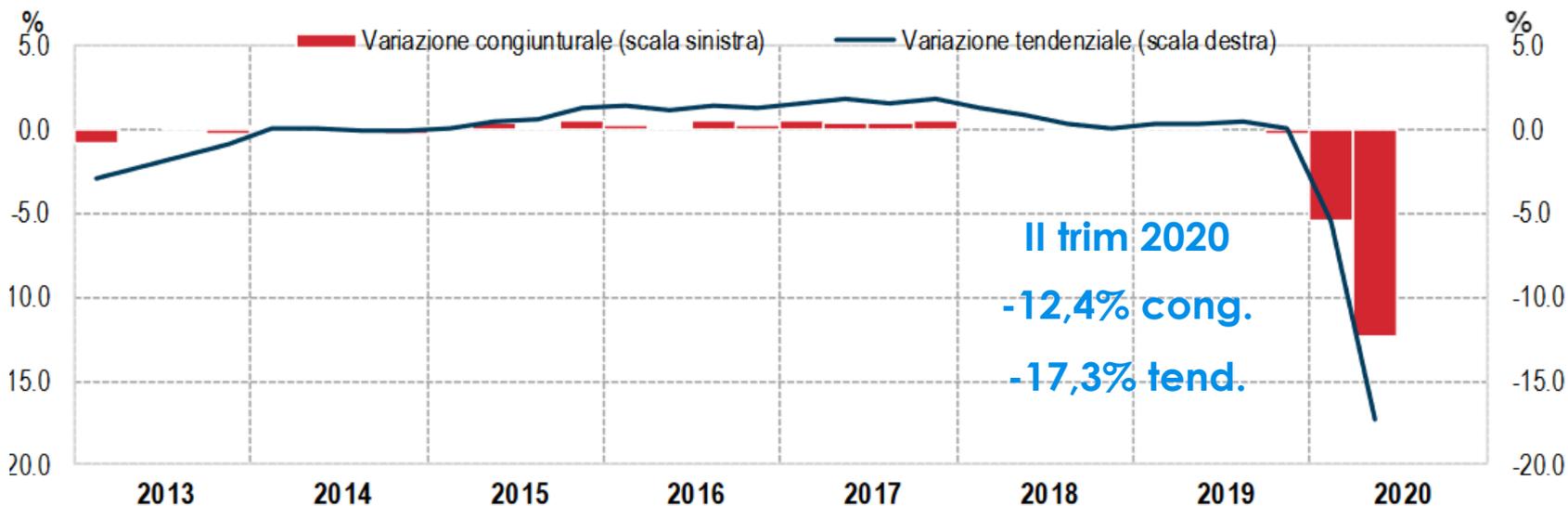
-10,1% il crollo del Pil italiano nel 2020 secondo Prometeia

Secondo Prometeia (ultime previsioni di luglio) nel 2020 crollo di tutte le componenti del Pil:

- **-9,6% domanda interna**
- **-19,5% investimenti**
- **-10% consumi delle famiglie**
- **-15,7% esportazioni**

PRODOTTO INTERNO LORDO, VARIAZIONI PERCENTUALI CONGIUNTURALI E TENDENZIALI

I trimestre 2013–II trimestre 2020, dati concatenati, destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario (anno di riferimento 2015)



Fonte: Istat, Stima preliminare del Pil, 31 luglio 2020



Domanda interna e consumi in forte calo

La **grande incertezza** su tempi e modi di uscita dalla crisi sanitaria e le **ricadute sul mercato del lavoro** hanno ridotto il potere d'acquisto delle famiglie e aumentato il risparmio, **frenando così la domanda**, nonostante i provvedimenti a sostegno del reddito assunti dal Governo in questi mesi

PROSPETTO 2. COMMERCIO AL DETTAGLIO PER FORMA DISTRIBUTIVA E SETTORE MERCEOLOGICO

Giugno 2020, variazioni percentuali tendenziali su dati in valore (base 2015=100) (a)

FORMA DISTRIBUTIVA E SETTORE MERCEOLOGICO	<u>giu20</u> <u>giu19</u>	<u>gen-giu20</u> <u>gen-giu19</u>
Grande distribuzione	-1,8	-4,0
Alimentari	+0,4	+5,2
Non alimentari	-5,9	-21,1
Imprese operanti su piccole superfici	-6,4	-14,9
Alimentari	+2,7	+4,6
Non alimentari	-9,1	-20,8
Vendite al di fuori dei negozi	-5,9	-18,6
Commercio elettronico	+53,5	+32,5
Totale	-2,2	-8,8

(a) Dati provvisori

In forte aumento il commercio elettronico

Fonte: Istat



-10,6% il Pil Veneto nel 2020: débâcle di investimenti ed export La speranza del rimbalzo nel 2021

Anno 2020 (var. %) principali variabili macroeconomiche

-10,6% Pil (+6,9% nel 2021)

-10,2% domanda interna (+5,6%)

-10,2% consumi delle famiglie (+4,6%)

-19,5% investimenti fissi lordi (+9,6%)

-16,9% export (+11,3%)



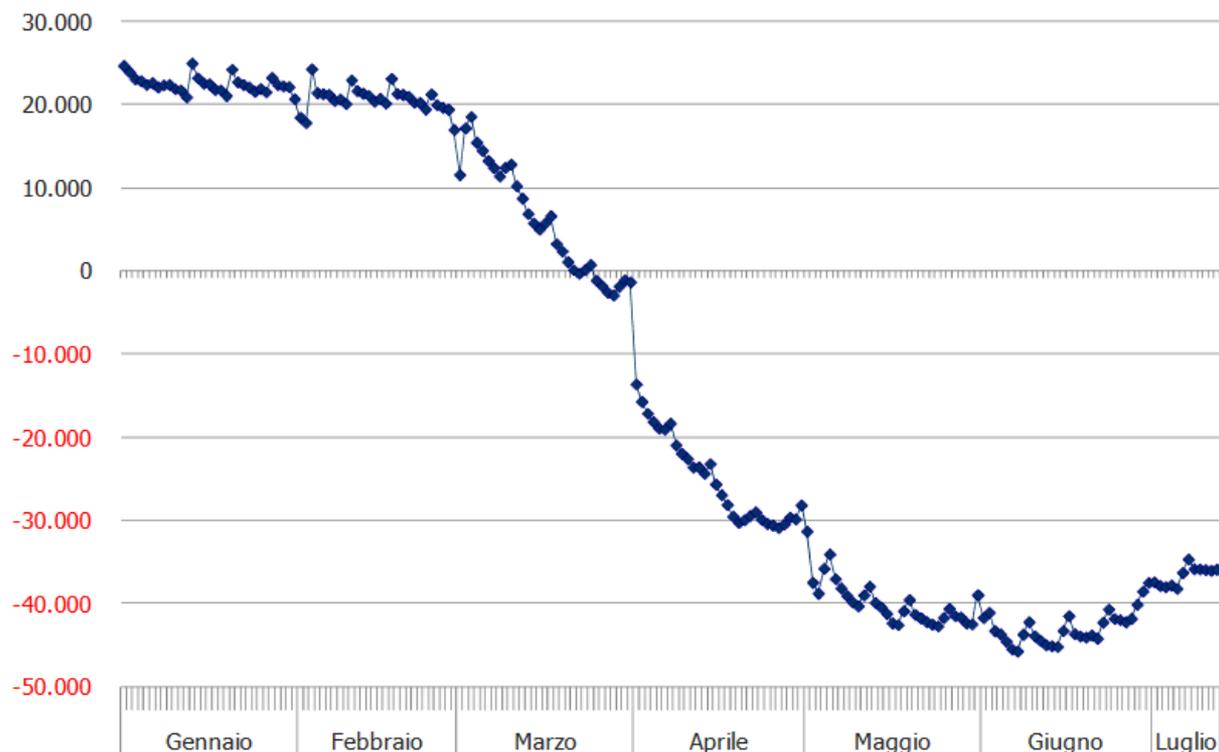
Fonte: Prometeia, Scenari per le economie locali, luglio 2020



UNIONCAMERE
VENETO

Le difficoltà del mercato del lavoro: persi **36 mila** posizioni di lavoro dipendente tra il 13 luglio 2019 e il 12 luglio 2020

Variazione tendenziale annualizzata (3 contratti: cti+cap+ctd). Confronto con medesimo giorno dell'anno precedente



Fonte: Veneto Lavoro su dati Silv, aggiornamento al 13 luglio 2020



Indicatore anticipatore del manifatturiero: a luglio migliorano le condizioni operative del settore

- L'Indice PMI® (Purchasing Managers Index®) IHS Markit del settore manifatturiero a luglio è aumentato a **51.9** da 47.5 di giugno (un indice inferiore a 50 corrisponde a un trimestre di crescita negativa) e ha segnalato un generale miglioramento dello stato di salute dell'economia manifatturiera italiana.
- L'indice PMI principale è stato inoltre il maggiore da giugno 2018.
- Ulteriore aumento della produzione causato dal **primo incremento dei nuovi ordini in due anni**.
- **Domanda estera debole**

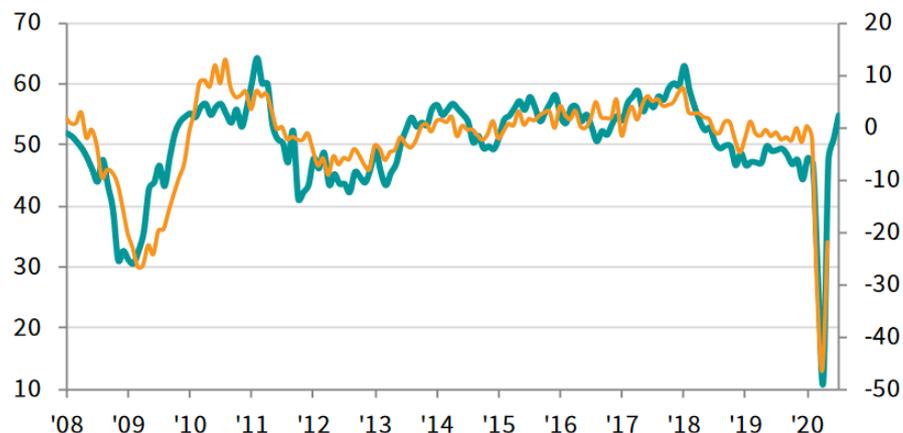
Settore Manifatturiero Italiano

Indice di produzione

sa, >50 = crescita rispetto al mese scorso

Produzione manifatturiera

Variazione % annua



Fonti: IHS Markit, ISTAT.

VenetoCongiuntura: un'indagine nata 50 anni fa

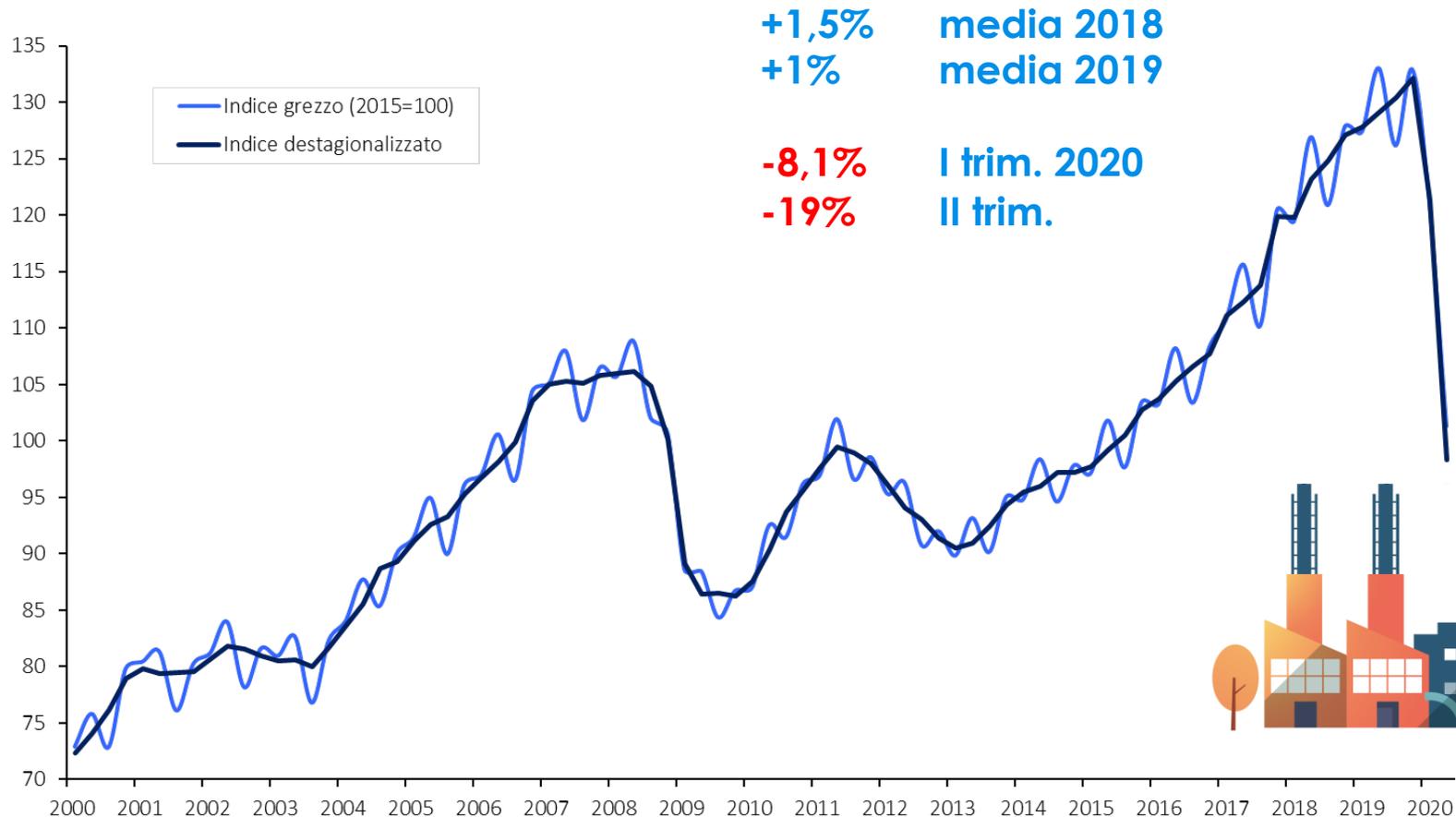
Il **Centro Studi di Unioncamere del Veneto**, con la collaborazione delle Camere di Commercio, **realizza trimestralmente un'indagine** congiunturale sulle imprese manifatturiere.

L'indagine ha l'obiettivo di monitorare l'**andamento economico delle imprese** che producono con **almeno 10 addetti** della regione, con particolare riferimento all'evoluzione della **produzione**, del **fatturato** (totale ed estero), degli **ordini** (interni ed esteri) con un dettaglio settoriale, territoriale ed un riferimento temporale di tipo tendenziale (stesso trimestre dell'anno precedente) e congiunturale (trimestre precedente).

L'indagine fornisce informazioni rappresentative a livello regionale per **undici settori** di attività, **due classi dimensionali** e le **sette province** del Veneto. A livello provinciale il disegno campionario prevede la significatività per i settori delle specializzazioni produttive locali solo se previsto un sovra campionamento provinciale (es. Vicenza).

Il trim 2020: produzione industriale tracollo congiunturale al **-19%**

Veneto. Indice regionale della produzione industriale (dati grezzi e destagionalizzati).
I trimestre 2000 - Il trimestre 2020



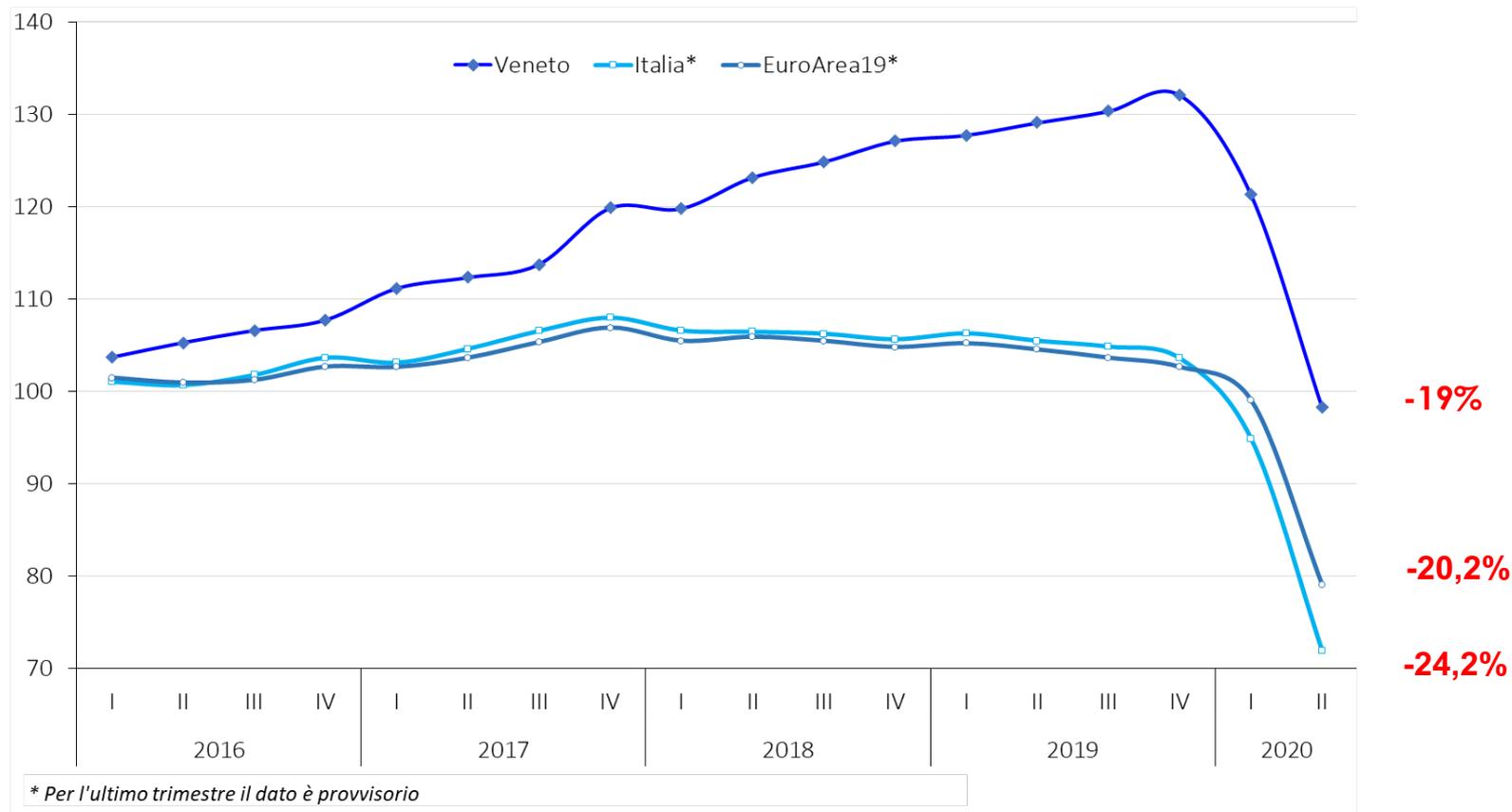
Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



UNIONCAMERE
VENETO

Caduta della produzione regionale meno marcata di quella italiana e dell'Area Euro

Veneto, Italia, EA19. Indice della produzione industriale (2015=100, dati destagionalizzati).
I trimestre 2016- II trimestre 2020



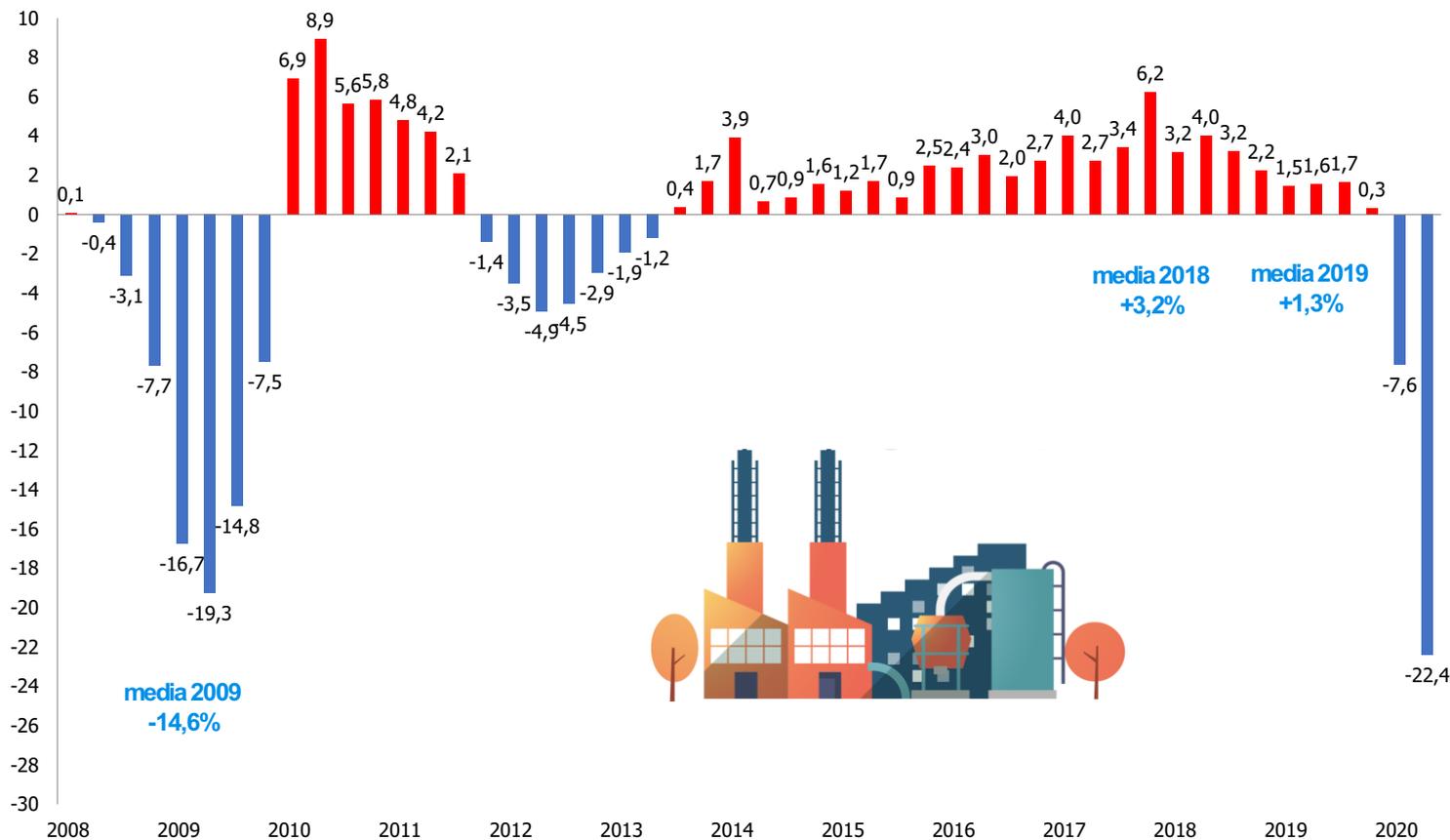
Fonte: elab. Unioncamere del Veneto su dati Eurostat e VenetoCongiuntura



UNIONCAMERE
VENETO

Il peggior trimestre di sempre: -22,4% nel II trim 2020

Veneto. Andamento tendenziale della produzione industriale (var.%). I trimestre 2008 – II trimestre 2020



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



Veneto aprile-giugno 2020: tutti gli indicatori economici crollano di quasi un quarto

Veneto. Andamento tendenziale degli indicatori congiunturali

SINTESI DEI RISULTATI – REGIONE VENETO

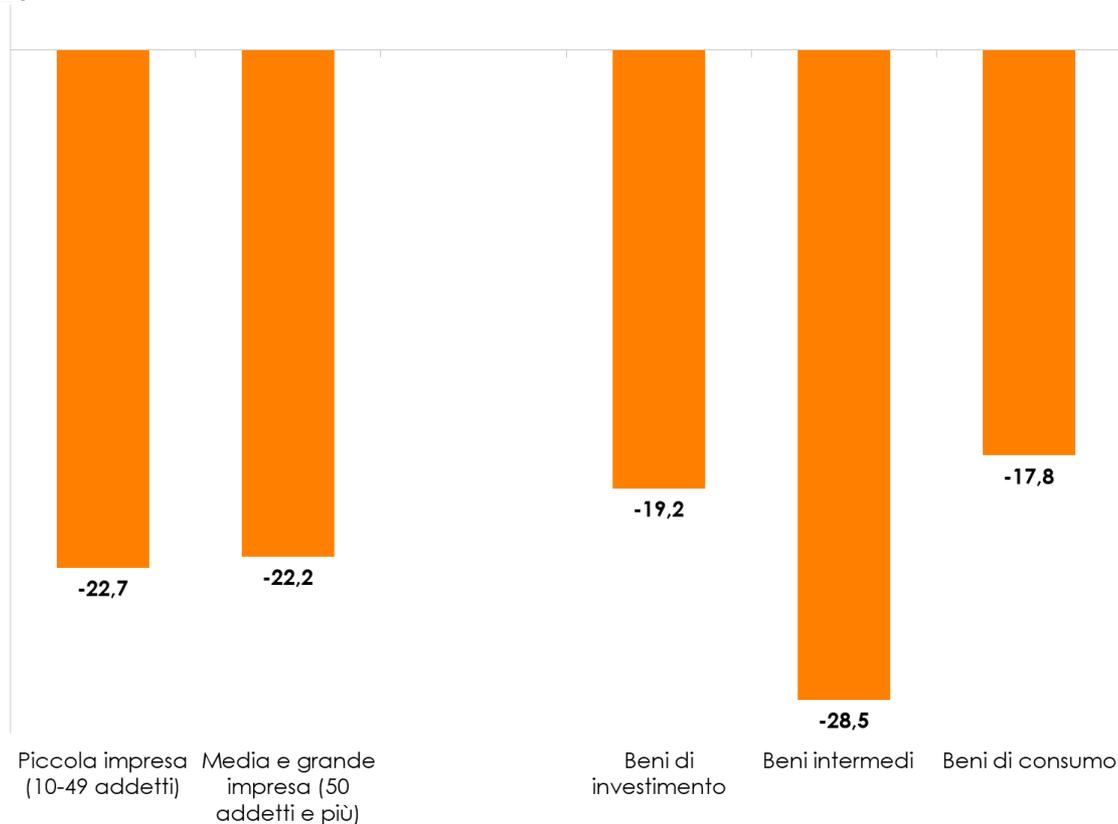
	2018	2019	I TRIM. 2020	II TRIM. 2020
PRODUZIONE	3,2	1,3	-7,6	-22,4
ORDINI INTERNI	2,7	1,1	-8,0	-22,9
ORDINI ESTERI	2,7	1,0	-5,7	-24,7
FATTURATO	3,9	1,6	-7,5	-23,6
FATTURATO ESTERO	4,4	0,9	-5,1	-24,1

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



Il trim 2020: in difficoltà tutte le dimensioni di impresa e i beni intermedi -28,5%

Veneto. Andamento tendenziale della produzione per classe dimensionale e tipologia di bene (var. %).
Il trimestre 2020

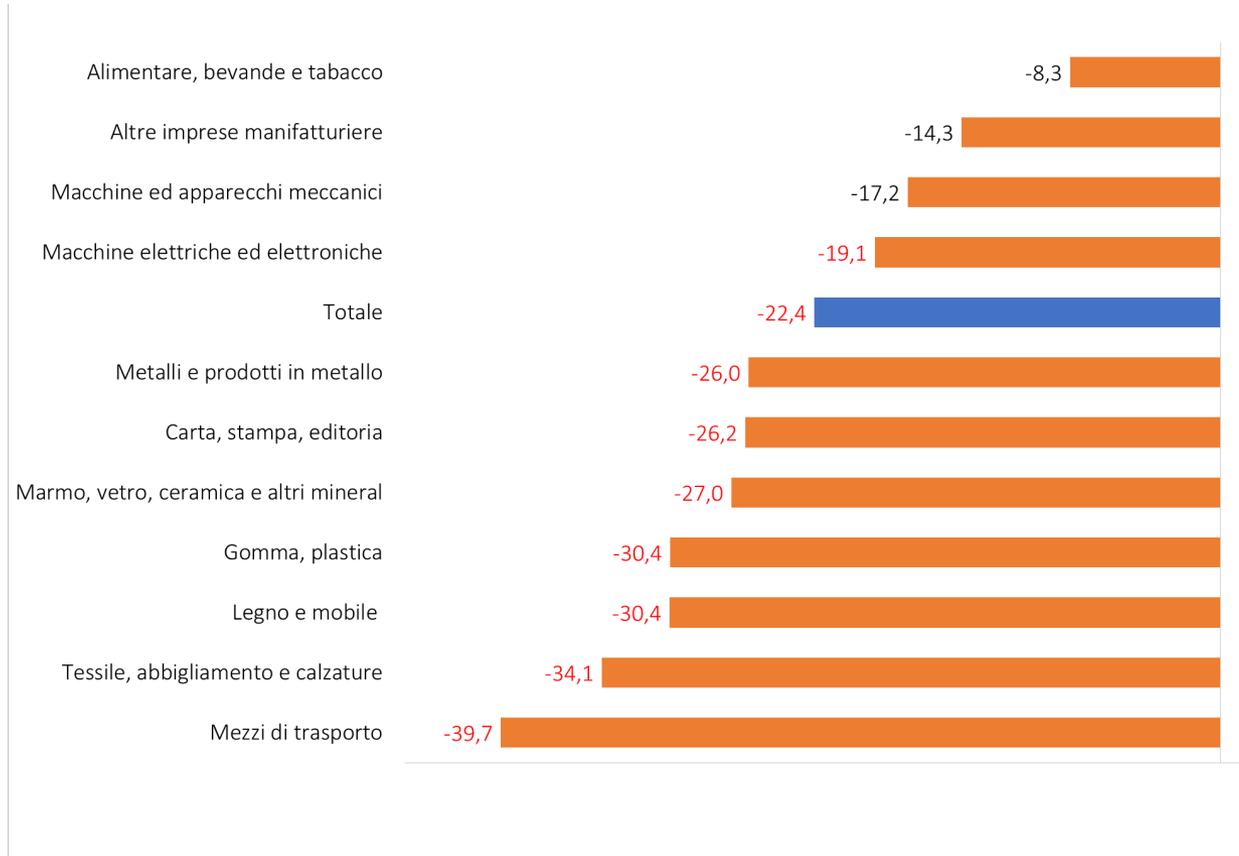


Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



Il trim 2020: la sofferenza di mezzi di trasporto, TAC, legno e mobile, gomma e plastica

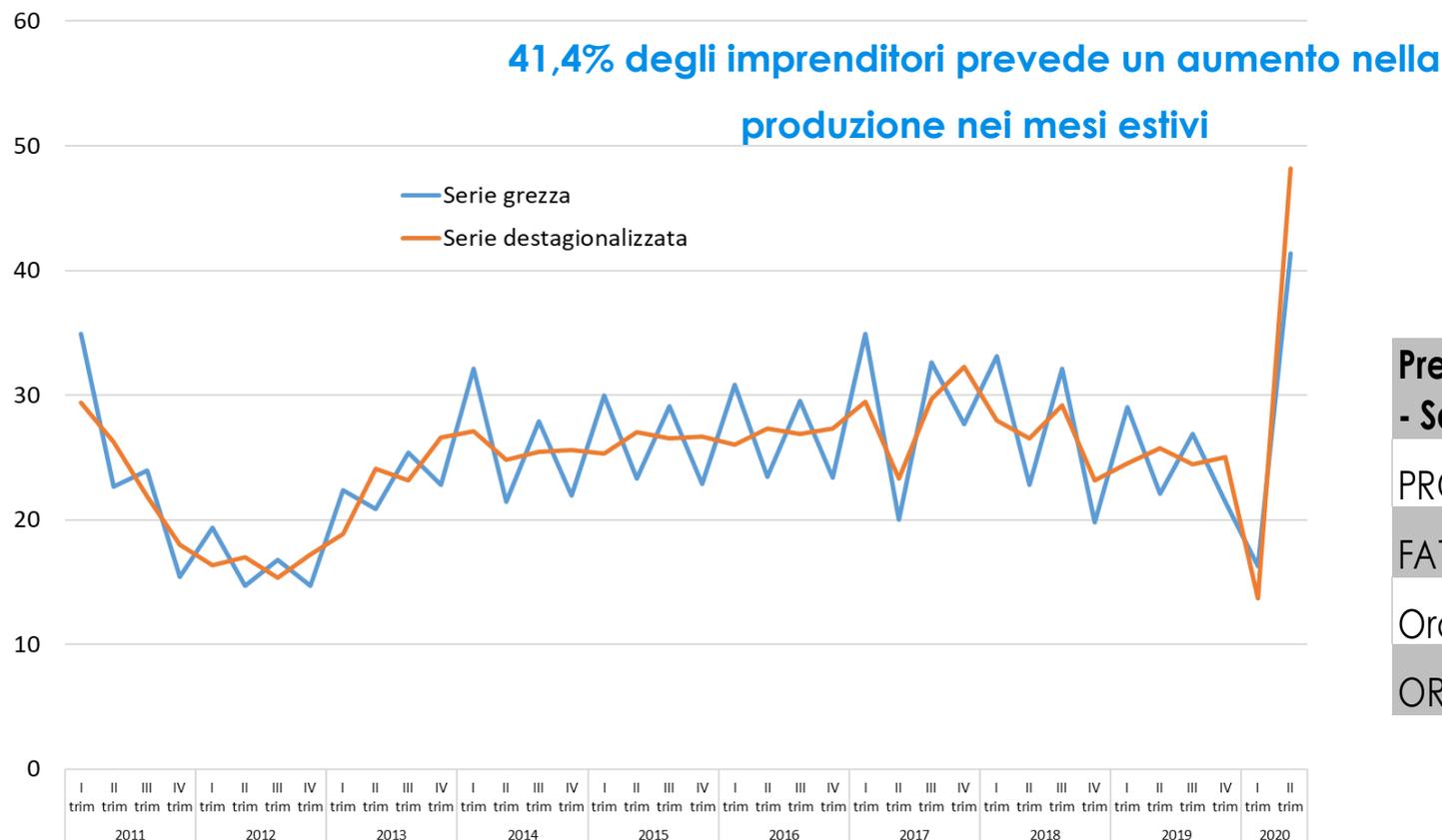
Veneto. Andamento tendenziale della produzione per settore (var. %). Il trimestre 2020



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Prospettive in forte miglioramento: la speranza del rimbalzo

Veneto. Quota di imprenditori che prevedono aumenti di produzione nei prossimi mesi 3 mesi.
I trimestre 2017- II trimestre 2020



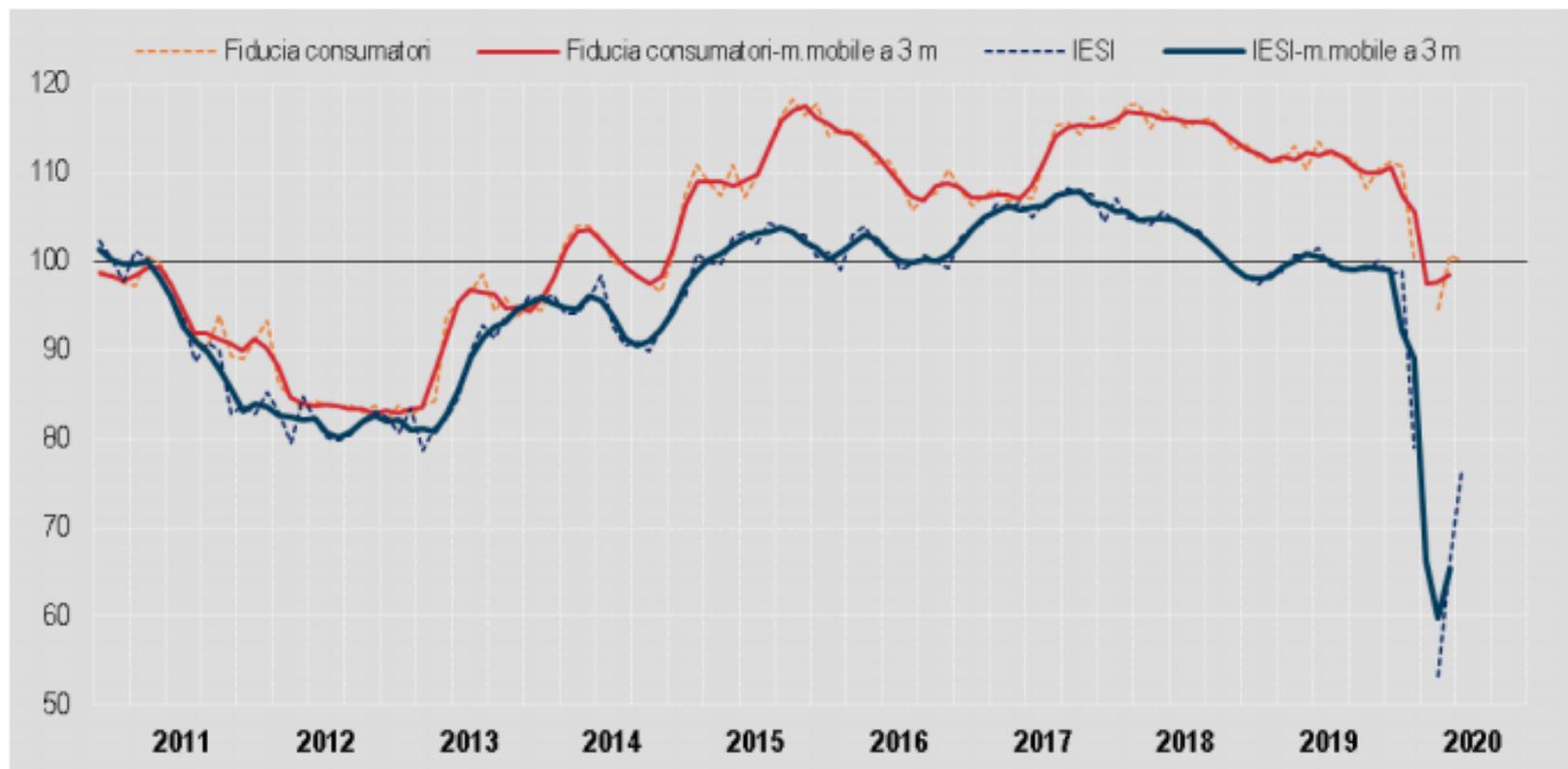
Previsioni a 3 mesi - Saldo Veneto	
PRODUZIONE	6,0
FATTURATO	5,9
Ordini INTERNI	2,9
ORDINI ESTERI	6,9

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



Migliora l'indice del clima di fiducia delle imprese per il secondo mese consecutivo. Nell'industria manifatturiera migliorano sia i giudizi sugli ordini sia le attese di produzione

FIGURA 1. INDICI DEL CLIMA DI FIDUCIA DEI CONSUMATORI E DELLE IMPRESE ITALIANE (IESI)
Gennaio 2011 – luglio 2020, indici destagionalizzati mensili e media mobile a 3 mesi (base 2010=100)



Fonte: Istat



UNIONCAMERE
VENETO



MONDO



EUROPA



ITALIA



VENETO



www.venetocongiuntura.it

Unioncamere Veneto
Via delle Industrie 19/d
30175 Venezia - Marghera (VE)
Tel. +39 041 099931
twitter@Venetocong