





La congiuntura industriale e il mercato del lavoro in Veneto e nelle province di Belluno e Treviso nei primi tre mesi del 2021:

SI CONSOLIDA LA RIPRESA DEL MANIFATTURIERO, MA NON PER TUTTI I SETTORI

27 maggio 2021







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



Il Veneto nel I trimestre 2021: un quadro aggiornato dell'economia

Antonella Trevisanato – Area studi e ricerche Unioncamere del Veneto Federico Callegari – Ufficio studi e statistica CCIAA Treviso-Belluno

Venezia, 27 maggio 2021

+6% la crescita del Pil mondiale nel 2021: un'uscita da questa crisi sanitaria ed economica diventa sempre più visibile

Gli scenari dell'economia 2021-2022, nelle previsioni del FMI, sono improntati ad una **forte ripresa**: per l'economia mondiale dopo il -3,3% del Pil causato dal Covid-19, si stima +6% nel 2021 e +4,4% nel 2022, soprattutto in funzione degli andamenti dei Paesi emergenti.

Migliorate le stime al 2021 sugli Usa (+6,4%) e sull'area euro (+4,4%). In aumento anche quelle sull'Italia (+4,2% nel 2021), ma resta l'incognita occupazione. Cina +8,4%, Regno Unito +5,3% (ancora scarso o nullo l'effetto della Brexit); Germania 3,6%, Francia +5,8%.

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali



Fonte: FMI World Economic Outlook Update, April 2021





+4,4% il Pil dell'Area Euro nel 2021: l'economia europea sta iniziando a uscire dall'ombra della Covid

La **ripresa della crescita economica** va di pari passo con l'aumento delle vaccinazioni e l'allentamento delle restrizioni. La crescita sarà alimentata da consumi, ripresa investimenti ed esportazioni.

Secondo le previsioni economiche del FMI di aprile 2021 l'economia dell'UE crescerà del +4,5% nel 2021 e del +3,9% nel 2022, mentre per l'economia della zona euro è previsto un incremento del +4,4% quest'anno e del +3,8% l'anno prossimo. Questo rappresenta un miglioramento significativo delle prospettive di crescita rispetto alle previsioni economiche precedenti. I tassi di crescita continueranno a variare all'interno dell'UE, ma le economie di tutti gli Stati membri dovrebbero tornare ai livelli pre-crisi entro la fine del 2022.

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali

2020	2021	2022
-6,9	4,4	3,8
-5,2	4,5	3,9
-8,9	4,2	3,6
-8,2	5,8	4,2
-4,9	3,6	3,4
-11,0	6,4	4,7
•	· ,	·
	-6,9 -5,2 -8,9 -8,2 -4,9	-6,9 -5,2 4,4 -5,2 4,5 -8,9 -8,2 -4,9 3,6

Fonte: FMI World Economic Outlook Update, April 2021





+4,2% anche l'Italia è vista in recupero nel 2021

FONTI	2020	2021	2022
PIL Area euro			
Commissione UE (a)	-6,6	4,3	4,4
Banca Centrale Europea (b)	-6,9	4,0	4,1
Ref. (c)	-6,8	3,9	4,3
OECD (d)	-6,8	3,9	3,8
FMI (e)	-6,6	4,4	3,8
Italia			
ISTAT (f)	-8,9	4,0	-
Governo (g)	-8,9	4,1	4,3
Commissione UE (a)	-8,9	4,2	4,4
Banca d'Italia (h)	-9,2	3,5	3,8
Ref. (c)	-8,9	4,4	4,3
Confindustria (i)	-8,9	4,1	4,2
OECD (d)	-8,9	4,3	3,2
FMI (e)	-8,9	4,2	3,6
Prometeia (I)	-8,9	4,7	4,2
PIL Nord est			
Prometeia (I)	-9,0	5,4	4,5
PIL Veneto			
Prometeia (I)	-8,9	5,5	4,5

- (a) European Commission. Spring 2021 Economic Forecast (12 maggio 2021)
- (b) Eurostystem staff macroeconomic projections for the euro area (marzo 2021)
- (c) Ref. Ricerche. Congiuntura REF (30 aprile 2021)
- (d) OECD. Economic Outlook, interim Report (marzo 2021)
- (e) FMI. World Economic Outlook Update (aprile 2021)
- (f) Istat. Le prospettive per l'economia italiana nel 2020-2021 (3 dicembre 2020)
- (g) MEF. Documento di Economia e Finanza 2021 Nota di aggiornamento (15 aprile 2021)
- (h) Banca d'Italia. Bollettino economico n.1 (gennaio 2020)
- (i) Centro Studi Confindustria. Rapporto di previsione sull'economia italiana (10 aprile 2021)
- (I) Prometeia. Scenari per le economie locali. Previsioni (aprile 2021)
- () dato non disponibile

Le risorse messe in campo dai governi hanno fatto lievitare il debito pubblico (previsto al 158,3% del Pil per il 2021), anche se le risorse garantite dal Next Generation Eu dovrebbero garantire un aggiustamento della politica di bilancio non traumatico. Le esportazioni di merci stanno tornando sui livelli pre-crisi, risentendo positivamente della ripresa del commercio internazionale.

Il risparmio delle famiglie, aumentato di oltre 100 mld € dall'inizio della pandemia rispetto alla norma (e che ha interessato soprattutto la parte più abbiente del corpo sociale, quella interessata ai consumi "comprimibili"), potrebbe fungere da carburante per il rilancio della domanda interna, ma che non è facile prevedere come si riorienterà alla luce delle nuove abitudini acquisite nel lungo periodo di lockdown (smart working, uso dei trasporti, fruizione dei pasti, e-commerce, consumi culturali e ricreativi, ecc.).





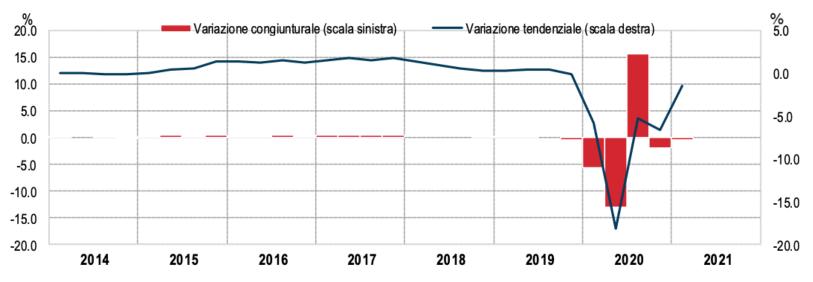
+4,7% il rimbalzo del Pil italiano nel 2021 secondo Prometeia

La pandemia lascia in eredità per l'Italia la peggiore recessione in tempi di pace, con una caduta dell'8,9% del Pil nel 2020. Secondo Prometeia, sono stati **"persi"**150 mld € di Pil, 108 mld di consumi, l'indebitamento pubblico è arrivato a 156,3 mld.

Secondo Prometeia (aprile 2021) nel 2021 recupero per tutte le componenti del Pil:

- +5,4% domanda interna
- +12,2% investimenti
- +3,9% consumi delle famiglie
- +12% esportazioni

PRODOTTO INTERNO LORDO, VARIAZIONI PERCENTUALI CONGIUNTURALI E TENDENZIALI I trimestre 2014–I trimestre 2021, dati concatenati, destagionalizzati e corretti per gli effetti di calendario (anno di riferimento 2015)



Nel I trim 2021 l'economia italiana ha subito una nuova contrazione (-1,4%), di entità più contenuta rispetto a quella registrata nel IV trim 2020 (-6,6%). Il risultato risente, in particolare per il settore terziario, degli effetti economici delle misure adottate a contrasto dell'emergenza sanitaria.

Fonte: Istat, Stima preliminare del Pil, 30 aprile 2021





+5,5% il Pil Veneto nel 2021 grazie alla ripresa di consumi, investimenti ed export



Anno 2021 (Var. %) principali variabili macroeconomiche

+5,5% Pil (+4,5% nel 2022)

+6,1% domanda interna (+5,9%)

+4,3% consumi delle famiglie (+6,1%)

+13,2% investimenti fissi lordi (+10,3%)

+12,4% export (+6,3%)

Fonte: Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 2021





Le dinamiche congiunturali del manifatturiero veneto

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).

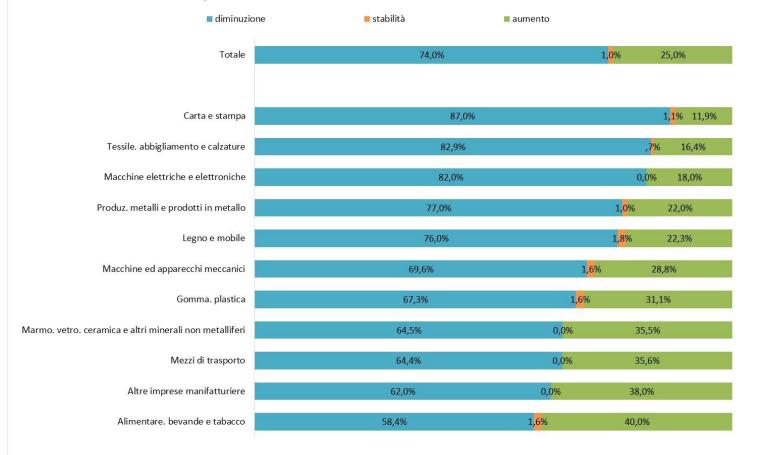
L'indagine fornisce informazioni rappresentative a livello regionale per **undici settori** di attività, **due classi dimensionali** e le **sette province** del Veneto. A livello provinciale il disegno campionario prevede la significatività per i settori delle specializzazioni produttive locali solo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





Ripartiamo dall'anno Covid: nel 2020 il 74% delle imprese dichiara una diminuzione del fatturato rispetto al 2019, con una contrazione media del -7,4%

Veneto. Quota % di imprese manifatturiere che dichiara nel 2020 diminuzione, stabilità o aumento del fatturato rispetto al 2021



Calo del fatturato soprattutto per le imprese di:

Il **74%** delle imprese manifatturiere

dichiara nel 2020

una diminuzione

del fatturato

rispetto al 2019

- carta e stampa
- tessile abbigliamento calzature
- macchine elettriche ed elettroniche
- produzione di metalli e prodotti in metallo
- legno e mobile

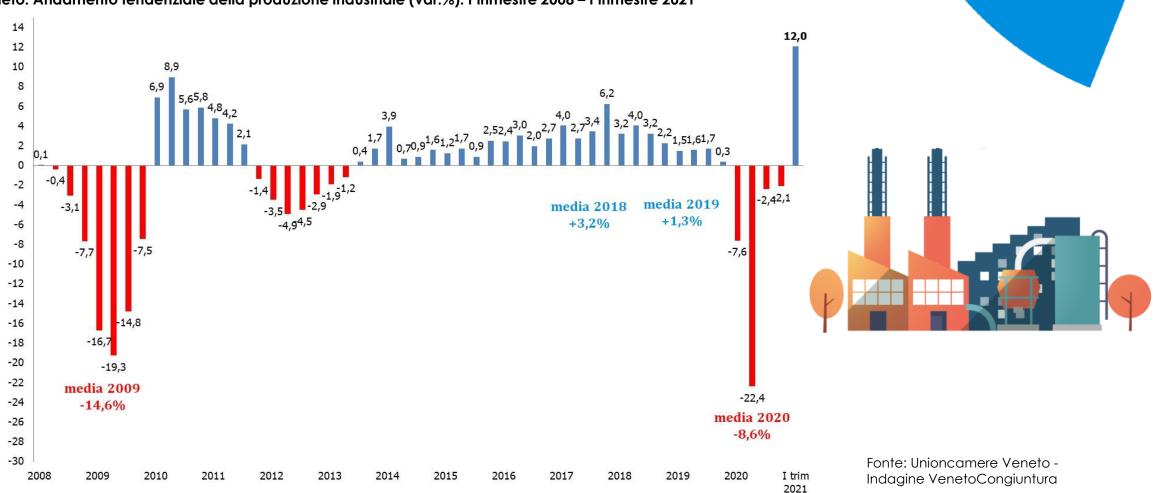
Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura





(t-4): atteso e (scontato) rimbalzo della produzione industriale rispetto all'anno Covid: +12% la crescita rispetto al I trim 2020

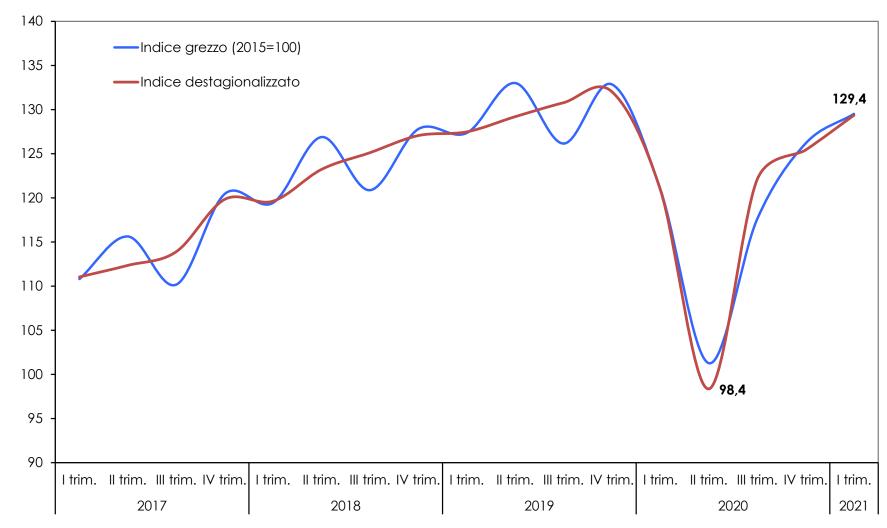
Veneto. Andamento tendenziale della produzione industriale (var.%). I trimestre 2008 – I trimestre 2021







(t-1 destag.): produzione industriale +3,1% quasi tornati ai livelli pre-Covid



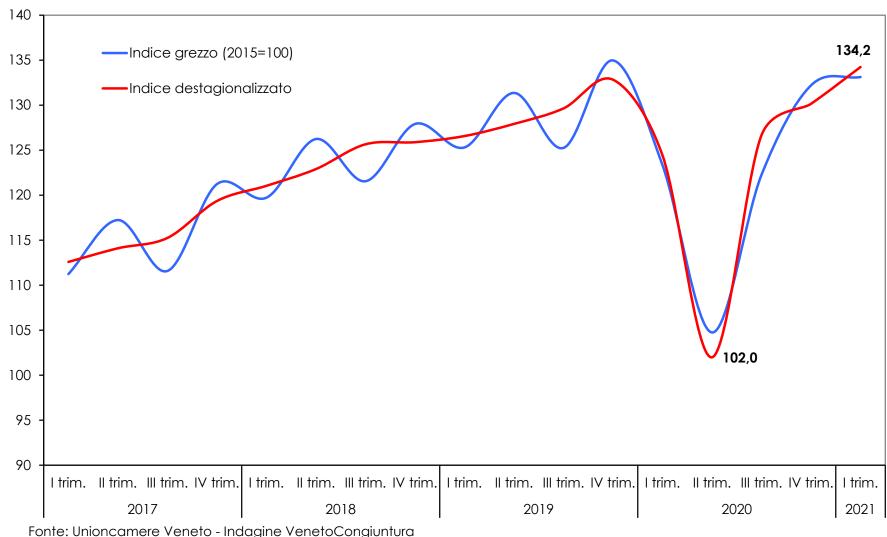


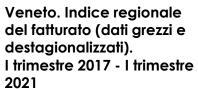
Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura





(t-1 destag.): fatturato in linea con la produzione +3,1% e ritorno ai livelli pre-Covid









I trim 2021: sintesi degli indicatori congiunturali

SINTESI DEI RISULTATI – VENETO

	t-1	t-1 destag.	t-4
PRODUZIONE	2,7	3,1	12,0
ORDINI INTERNI	5,3	5,6	10,3
ORDINI ESTERI	7,4	6,0	9,3
FATTURATO	0,7	3,1	12,0

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

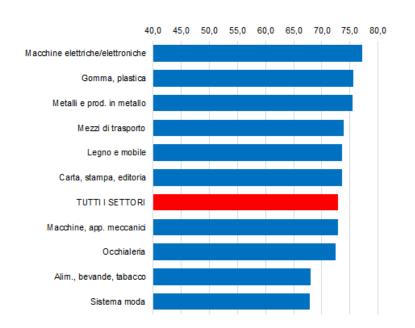




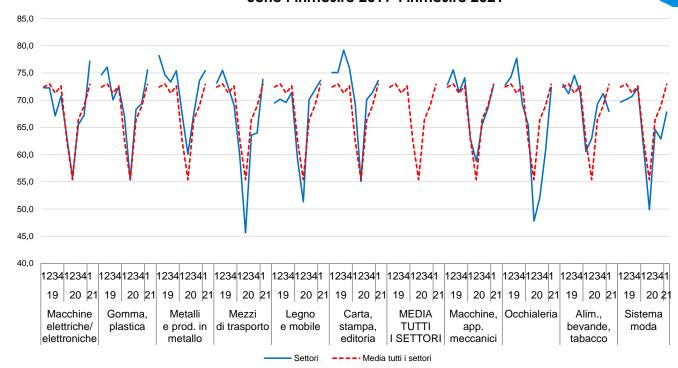
Il rimbalzo congiunturale del 1° trim. letto attraverso il grado di utilizzo degli impianti: confronto fra settori

Veneto. Grado % di utilizzo degli impianti per settori

Nel I trimestre 2021



Serie I trimestre 2019-I trimestre 2021

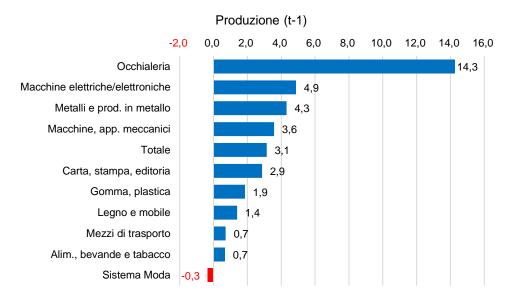




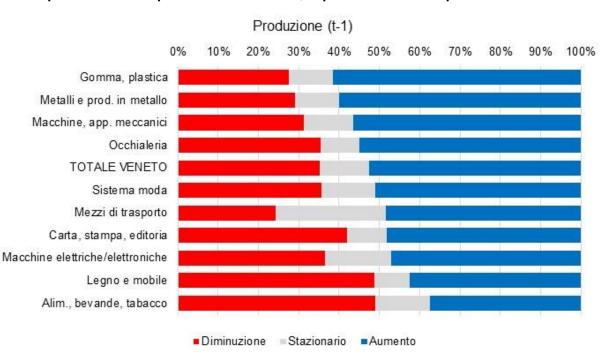


(t-1 dest.): il recupero congiunturale della produzione Quasi il 53% delle imprese manifatturiere venete ha dichiarato produzione in aumento su base congiunturale, solo un 12% ha dichiarato stazionarietà, mentre il 35% ne ha evidenziato una diminuzione

VENETO – Variazione % congiunturali della produzione (t-1 destagionalizzato). I trimestre 2021 Graduatoria per settori



VENETO. Distribuzione % dei giudizi di aumento, stabilità e diminuzione, raccolti dalle imprese relativi all'andamento della produzione nel primo trimestre 2021, rispetto al trimestre precedente



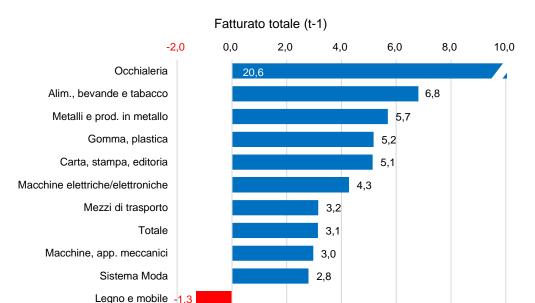




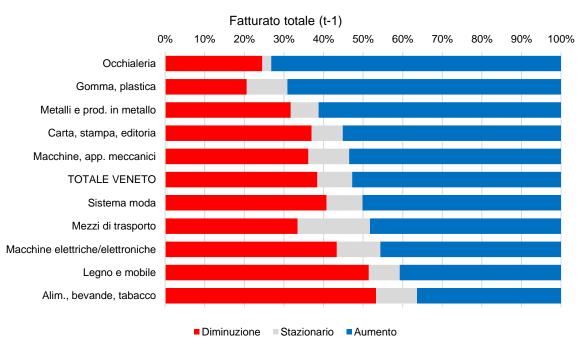
(t-1 dest.): il recupero congiunturale del fatturato

Quasi il 53% delle imprese manifatturiere venete ha dichiarato fatturato in aumento su base congiunturale, quasi il 9% ha dichiarato stazionarietà, mentre il 38% ne ha evidenziato una diminuzione

VENETO – Variazione % congiunturali del fatturato (t-1 destagionalizzato). I trimestre 2021 Graduatoria per settori



VENETO. Distribuzione % dei giudizi di aumento, stabilità e diminuzione, raccolti dalle imprese relativi all'andamento del fatturato nel primo trimestre 2021, rispetto al trimestre precedente

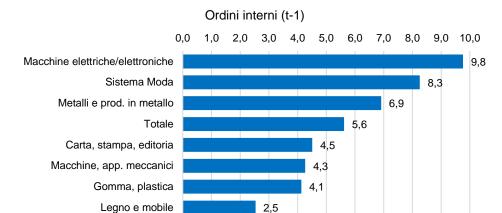






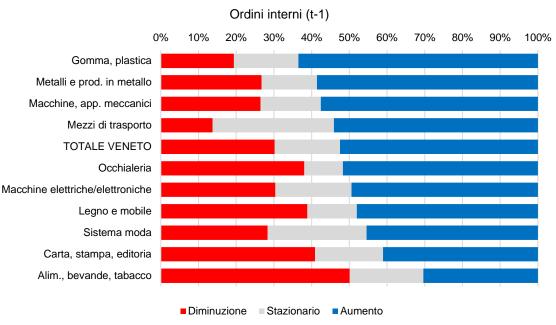
(t-1 dest.): il recupero congiunturale degli ordini interni Quasi il 53% delle imprese manifatturiere venete ha dichiarato ordini interni in aumento su base congiunturale, un 17% ha dichiarato stazionarietà, mentre il 30% ne ha evidenziato una diminuzione

VENETO – Variazione % congiunturali degli ordini interni (t-1 destagionalizzato). I trimestre 2021 Graduatoria per settori



2,2

VENETO. Distribuzione % dei giudizi di aumento, stabilità e diminuzione, raccolti dalle imprese relativi all'andamento degli ordini interni nel primo trimestre 2021, rispetto al trimestre precedente



Fonte: elab. Ufficio Studi e Statistica CCIAA di Treviso-Belluno su Unioncamere del Veneto - VenetoCongiuntura





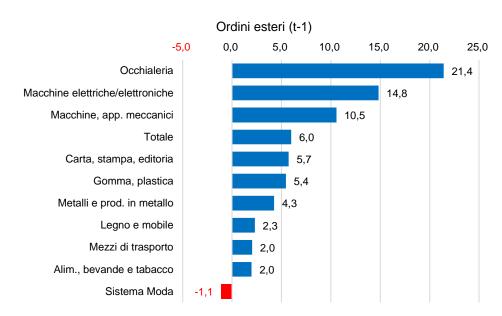
Mezzi di trasporto

Occhialeria

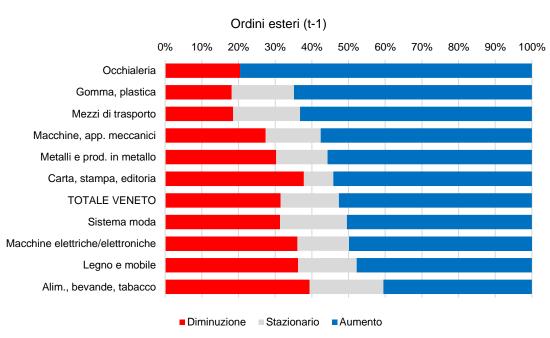
Alim., bevande e tabacco

(t-1 dest.): il recupero congiunturale degli ordini esteri Quasi il 53% delle imprese manifatturiere venete ha dichiarato produzione in aumento su base congiunturale, solo un 16% ha dichiarato stazionarietà, mentre il 31% ne ha evidenziato una diminuzione

VENETO – Variazione % congiunturali degli ordini esteri (t-1 destagionalizzato). I trimestre 2021 Graduatoria per settori



VENETO. Distribuzione % dei giudizi di aumento, stabilità e diminuzione, raccolti dalle imprese relativi all'andamento degli ordini esteri nel primo trimestre 2021, rispetto al trimestre precedente

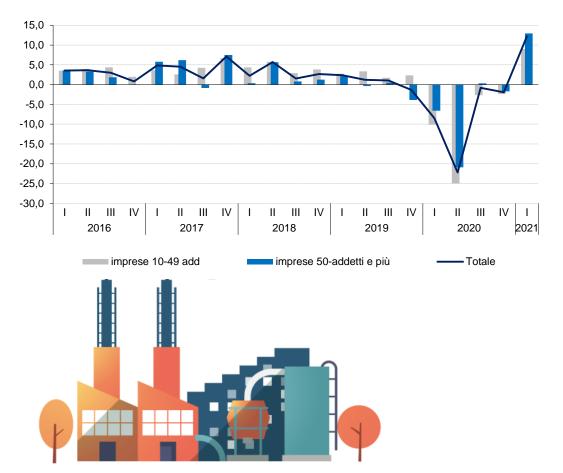


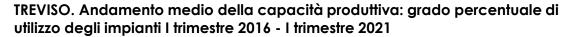


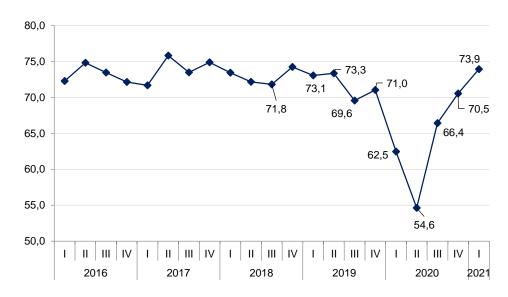


TREVISO (t-4). Atteso e (scontato) rimbalzo della produzione industriale rispetto all'anno Covid: +12,2% la crescita rispetto al I trim 2020

TREVISO. Andamento tendenziale della produzione industriale (var.%). I trimestre 2016 – I trimestre 2021











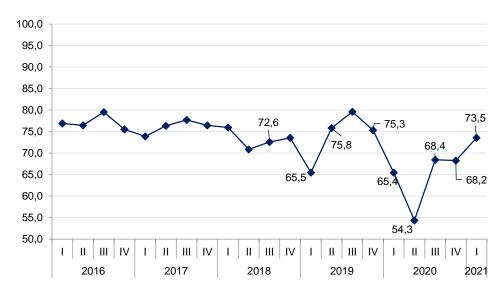
BELLUNO (t-4). Atteso e (scontato) rimbalzo della produzione industriale rispetto all'anno Covid: +20,9% la crescita rispetto al I trim 2020

BELLUNO. Andamento tendenziale della produzione industriale (var.%). I trimestre 2016 – I trimestre 2021





BELLUNO. Andamento medio della capacità produttiva: grado percentuale di utilizzo degli impianti I trimestre 2016 - I trimestre 2021

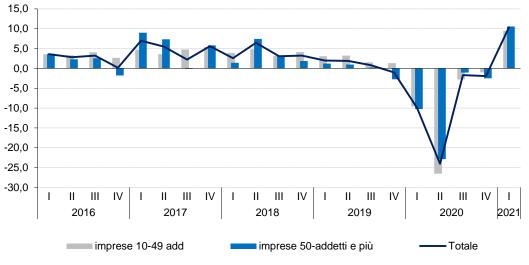






TREVISO e BELLUNO (t-4). Recupera anche il fatturato rispetto all'anno Covid: +10,4% per le imprese trevigiane e +6,9% per le imprese bellunesi è la crescita rispetto al I trim 2020

TREVISO. Andamento tendenziale del fatturato (var.%). I trimestre 2016 – I trimestre 2021







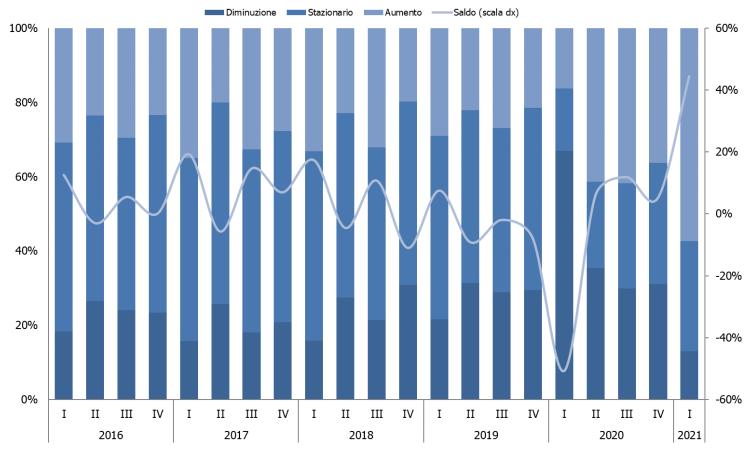






Previsioni a favore della crescita: 57,4% delle imprese si attende un aumento della produzione nei prossimi tre mesi

Veneto. Previsioni a 3 mesi della produzione industriale (comp. % risposte). I trimestre 2016 – I trimestre 2021



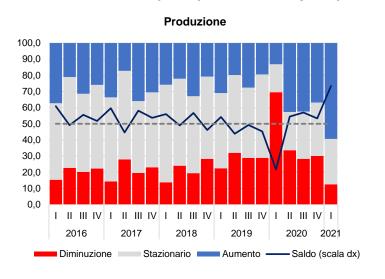


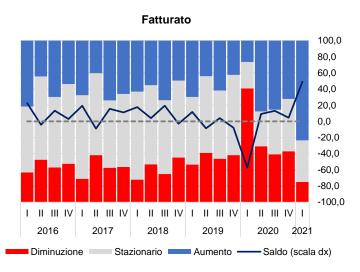


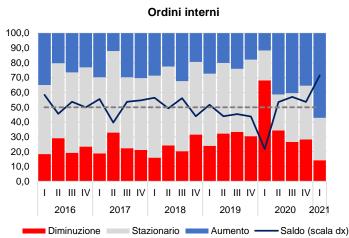


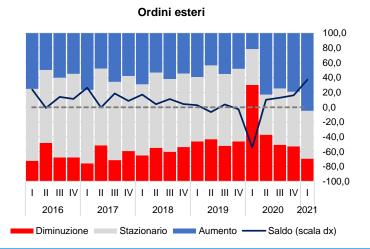
TREVISO. Previsioni a favore della crescita: il 59,4% delle imprese trevigiane si attende un aumento della produzione nei prossimi tre mesi

TREVISO. Previsioni a 3 mesi dei principali indicatori (comp. % risposte). I trimestre 2016 – I trimestre 2021







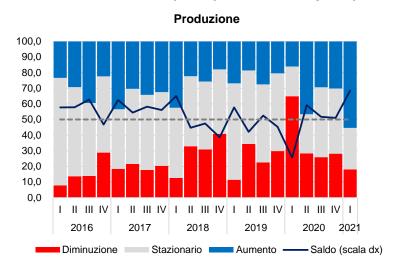


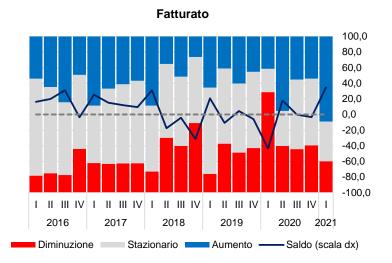


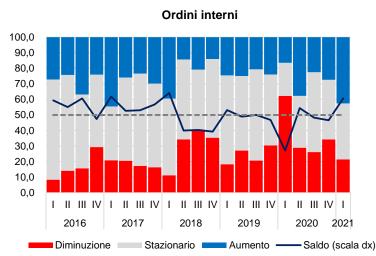


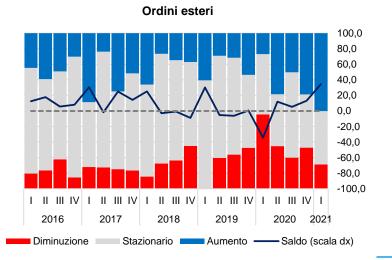
BELLUNO. Previsioni a favore della crescita: 55,3% delle imprese bellunesi si attende un aumento della produzione nei prossimi tre mesi

BELLUNO. Previsioni a 3 mesi dei principali indicatori (comp. % risposte). I trimestre 2016 – I trimestre 2021









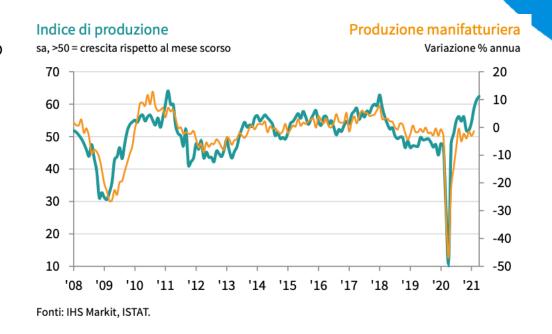




Indicatore anticipatore del manifatturiero 60,7: ad aprile crescita record del settore manifatturiero

Secondo gli ultimi dati PMI (Purchasing Managers Index®) IHS Markit, il settore manifatturiero italiano ha riportato ad aprile i risultati migliori mai registrati. Il tasso di aumento della produzione è stato il terzo più elevato in quasi 23 anni di storia dell'indagine, mentre la crescita dei nuovi ordini, conseguentemente al rafforzamento della domanda da parte dei clienti e alla migliore fiducia del mercato, è risultata la più alta da aprile 2000.

I ritardi sulla fornitura di aprile però hanno continuato ad influenzare il settore. In particolare, l'effetto principale è stato quello a catena sui costi, l'inflazione dei prezzi di acquisto è infatti accelerata notevolmente ad uno dei tassi più veloci della storia dell'indagine, con le aziende campione che hanno aumentato di conseguenza i loro prezzi di vendita ad un livello record.



Forte ripresa: l'Indice PMI del settore manifatturiero italiano ha raggiunto ad aprile 60,7, in salita da 59,8 di marzo, grazie alla crescita più veloce della produzione e dei nuovi ordini.







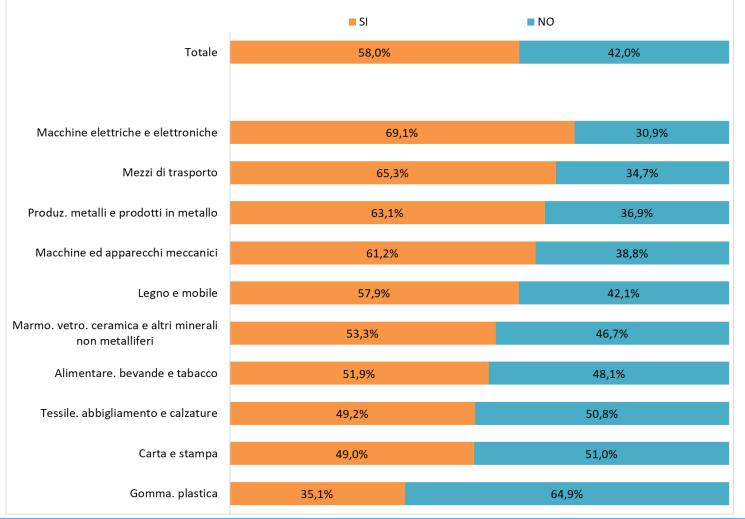
Sezione approfondimento congiuntura industria I trimestre 2021

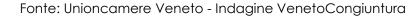




Per il 58% delle imprese nel 2020 è aumentato il prezzo delle materie prime rispetto al 2019. Rincaro medio del +12,7%

Veneto. Quota % di imprese manifatturiere per cui il prezzo delle materie prime è aumentato o meno nel 2020 rispetto al 2019 per settore

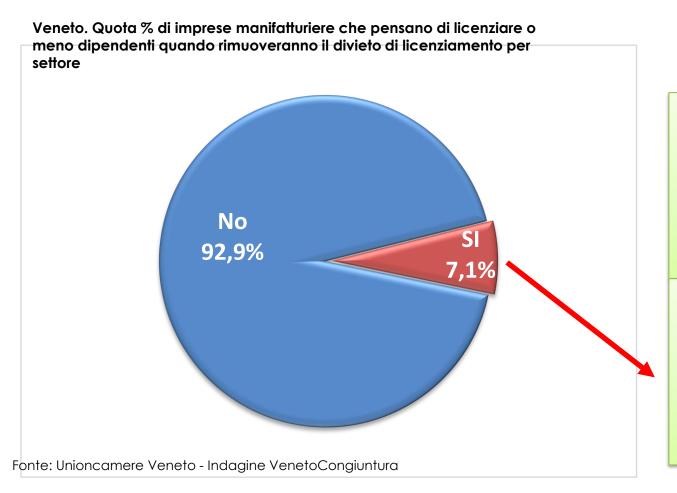








(Fortunatamente) la quasi totalità delle imprese non prevede licenziamenti dei dipendenti quando rimuoveranno il divieto Qualche criticità per il TAC e i mezzi di trasporto



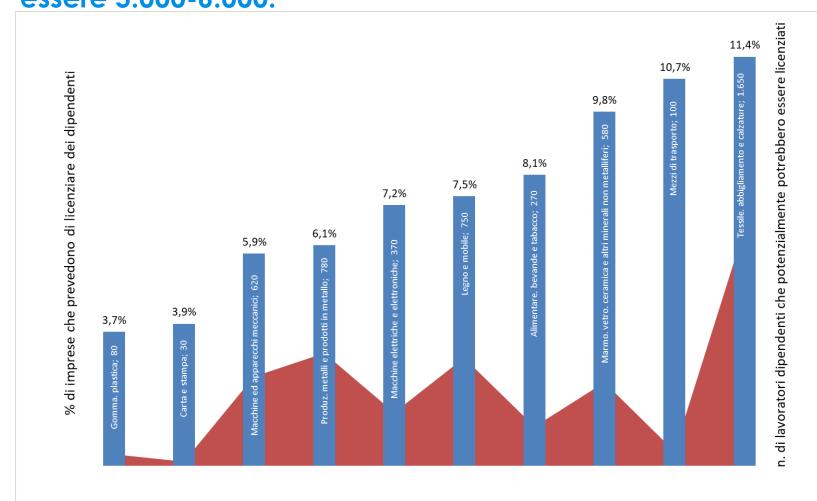
Il 7,1% delle imprese pensa di andare incontro a licenziamenti.
Criticità per l'11,4% delle imprese del tessile abbigliamento e calzature e per il 10,7% delle imprese dei mezzi di trasporto che prevedono licenziamenti.

Se l'impresa prevede di licenziare, mediamente questo potrebbe tradursi in un 12,8% di organici a rischio licenziamento: quota che sale per il sistema moda e i mezzi di trasporto.





Riportando all'universo del manifatturiero (10 addetti e oltre) quanto emerge da questo sottoinsieme di imprese orientate a possibili licenziamenti, le posizioni lavorative a rischio potrebbero essere 5.000-6.000.



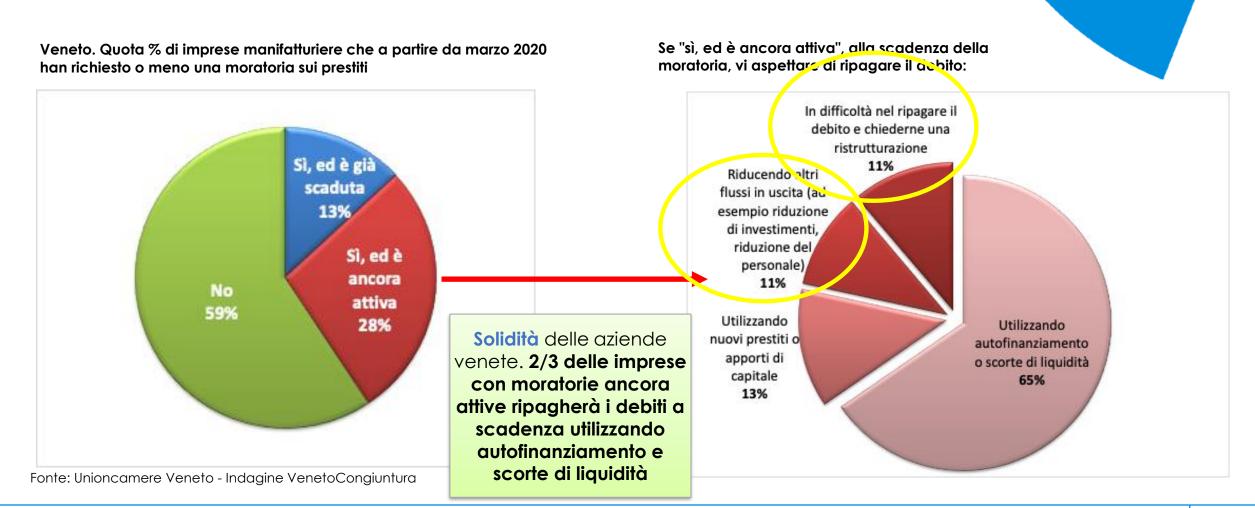
Veneto. Quota % di imprese manifatturiere che quando rimuoveranno il divieto di licenziamento pensa di licenziare dipendenti (sx) e stima numero dipendenti soggetti a licenziamento (dx)

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura





Situazione finanziaria e utilizzo delle moratorie sui prestiti bancari: a partire da marzo 2020, dopo l'inizio della pandemia di Covid-19, il 59,3% delle imprese non ha richiesto una moratoria sui prestiti.

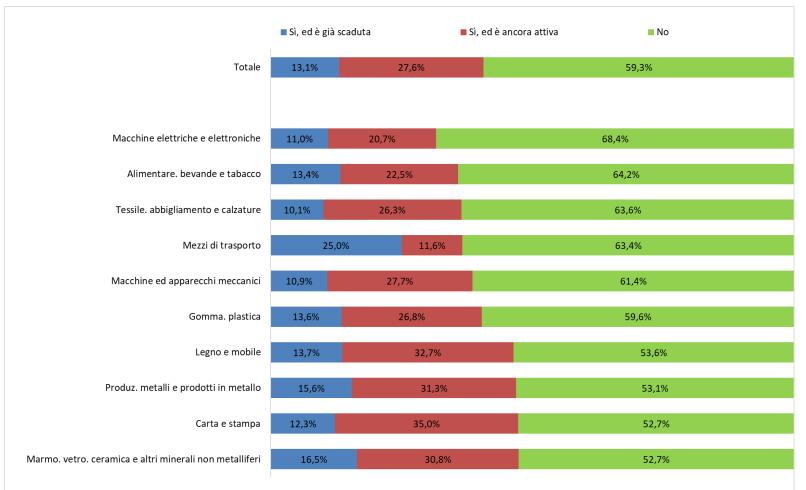


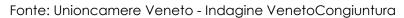




Solidità patrimoniale per le oltre 2.200 imprese intervistate: in particolare per macchine elettriche ed elettroniche, alimentare e TAC

Veneto. Quota % di imprese manifatturiere che a partire da marzo 2020 ha richiesto o meno una moratoria sui prestiti per settore



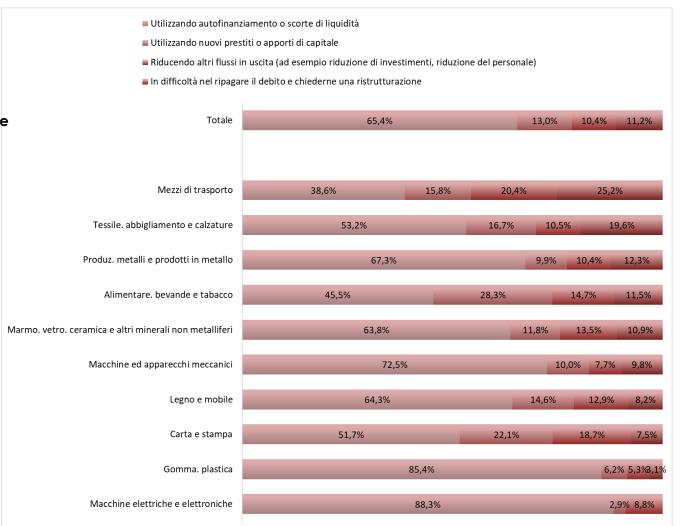






L'11,2% delle imprese alla scadenza della moratoria teme di essere in difficoltà nel ripagare il debito e chiederne una ristrutturazione

Veneto. Quota % di imprese manufatturiere che se la moratoria è ancora attiva alla scadenza il debito viene ripagato nelle seguenti modalità:



Riportando il dato all'universo del manifatturiero, circa 600 imprese possono presentare difficoltà finanziaria, soprattutto di piccola dimensione e del settore mezzi di trasporto, TAC e produzione di metalli

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura













www.venetocongiuntura.it

Grazie per l'attenzione Antonella Trevisanato – Federico Callegari



