



UNIONCAMERE
VENETO



veneto
congiuntura

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

Il Veneto nel I trimestre 2020: un quadro aggiornato dell'economia in piena emergenza Covid-19

Antonella Trevisanato – Area Studi e Ricerche Unioncamere Veneto

Venezia, 20 maggio 2020

centrostudi@ven.camcom.it

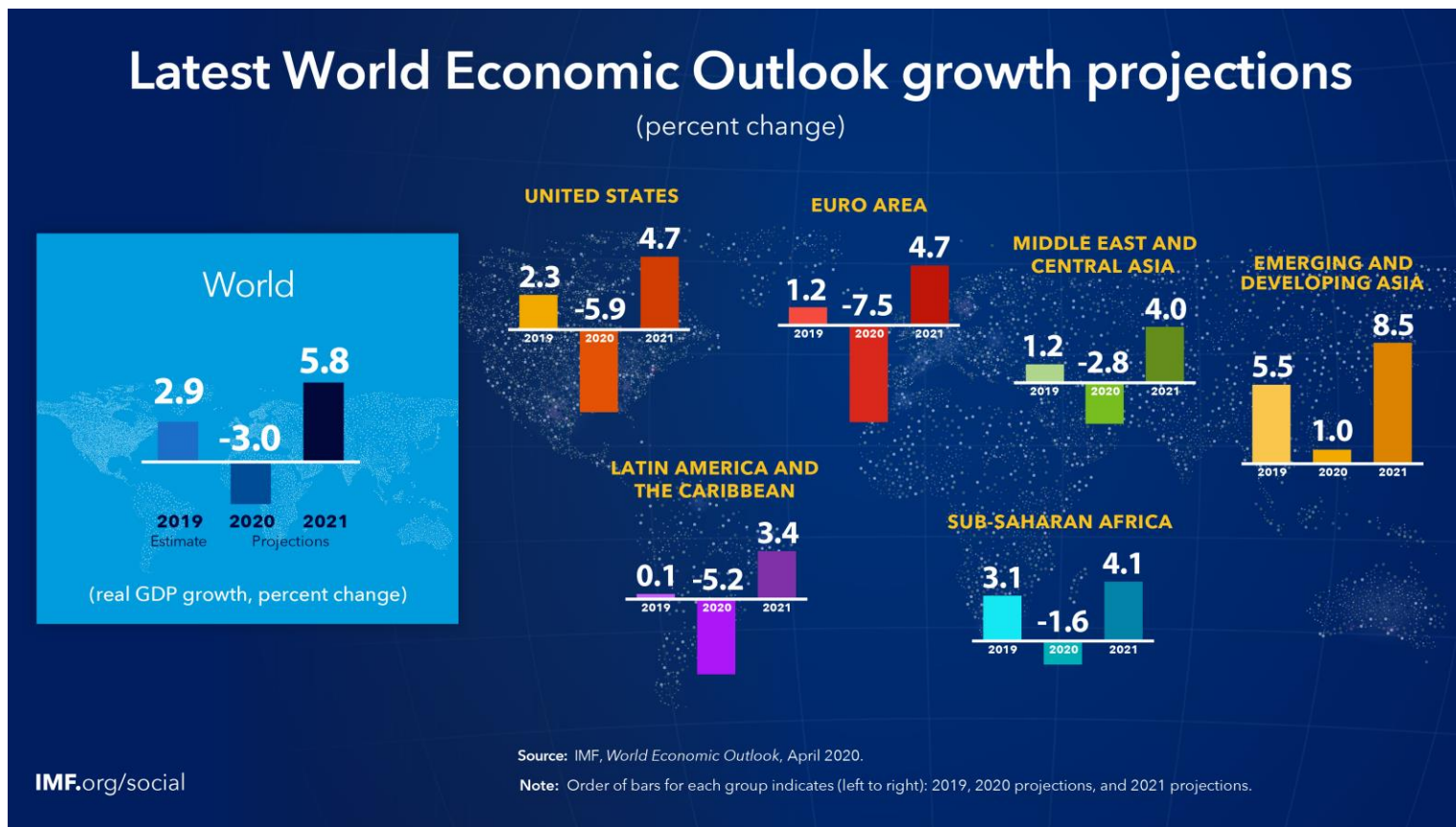


UNIONCAMERE
VENETO

VenetoCongiuntura – I trimestre 2020 – Emergenza Covid-19

-3% la contrazione del Pil globale nel 2020 a causa della pandemia Covid-19: un calo peggiore di quello della crisi finanziaria 2008-2009

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali



Fonte: FMI World Economic Outlook Update, April 2020



UNIONCAMERE
VENETO

-7,7% il Pil dell'Area Euro nel 2020: il grande lockdown

La pandemia ha generato uno «impatto simmetrico» che ha colpito tutti gli Stati membri.

Uno shock imprevedibile ha colpito l'economia italiana a febbraio 2020, quando è iniziata la diffusione nel Paese del virus COVID-19. Si tratta di uno shock congiunto di offerta e di domanda: al progressivo **blocco**, temporaneo ma prolungato, **di molte attività economiche** sul territorio nazionale, necessario per arginare l'epidemia, si è associato un **crollo della domanda** di beni e servizi, sia dall'interno che dall'estero.

Prodotto interno lordo, variazioni percentuali tendenziali

	2019	2020	2021
Area Euro	1,2	-7,7	6,3
EU27	1,5	-7,4	6,1
Italia	0,3	-9,5	6,5
Francia	1,3	-8,2	7,4
Germania	0,6	-6,5	5,9
Spagna	2,0	-9,4	7,0

Fonte: European Economic Forecast, Spring 2020

-8% il crollo del Pil italiano nel 2020 secondo il MEF: indebitamento netto della PA 10,4% del Pil

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

La marcata revisione dello scenario macroeconomico in confronto a quello che si andava delineando porta la previsione del PIL per il 2020 ad una contrazione pari a -8%, con un indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche al 10,4% del PIL.

Per il 2021, il DEF prevede un rimbalzo consistente dell'economia italiana con il PIL in crescita del +4,7%.

(a) Istat. Stima preliminare del Pil (30 aprile 2020)

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

(c) European Commission. Economic Forecast Spring 2020 (6 maggio 2020)

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

(e) Centro Studi Confindustria. Rapporto di previsione e scenari geoeconomici (31marzo 2020)

(f) FMI. World Economic Outlook (aprile 2020)

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



-6,5% il crollo del Pil italiano nel 2020

secondo Prometeia

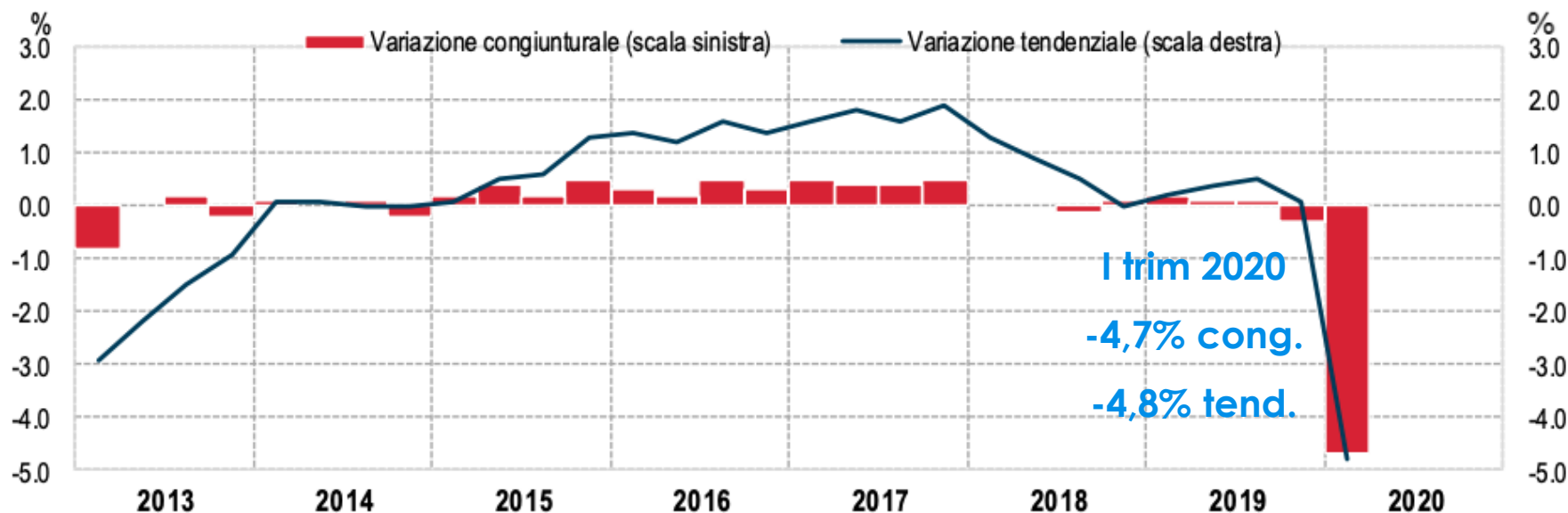
Secondo Prometeia (ultime previsioni di aprile) nel 2020 crollo di tutte le componenti del Pil:

- -5,2% **domanda interna**
- -13% **investimenti**
- -5,1% **consumi delle famiglie**
- -10,3% **esportazioni**

Prometeia stima nei **primi due trimestri** dell'anno una **riduzione del Pil superiore al 10%** rispetto alla situazione pre-crisi, con differenze settoriali molto ampie: dal -10% della **manifattura** al -27% dei **servizi legati al turismo**, fino al -16% dei **servizi di trasporto** e delle attività legate all'**intrattenimento**.

PRODOTTO INTERNO LORDO, VARIAZIONI PERCENTUALI CONGIUNTURALI E TENDENZIALI

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



Fonte: Istat, Stima preliminare del Pil, 30 aprile 2020



UNIONCAMERE
VENETO

-7,1% il Pil Veneto nel 2020: débâcle di investimenti ed export La speranza del rimbalzo nel 2021

Anno 2020 (var. %) principali variabili macroeconomiche

-7,1% Pil (+3,9% nel 2021)

-5,7% domanda interna (+2,7%)

-5,3% consumi delle famiglie (+3,3%)

-13,1% investimenti fissi lordi (+5,1%)

-9,1% export (+7,7%)

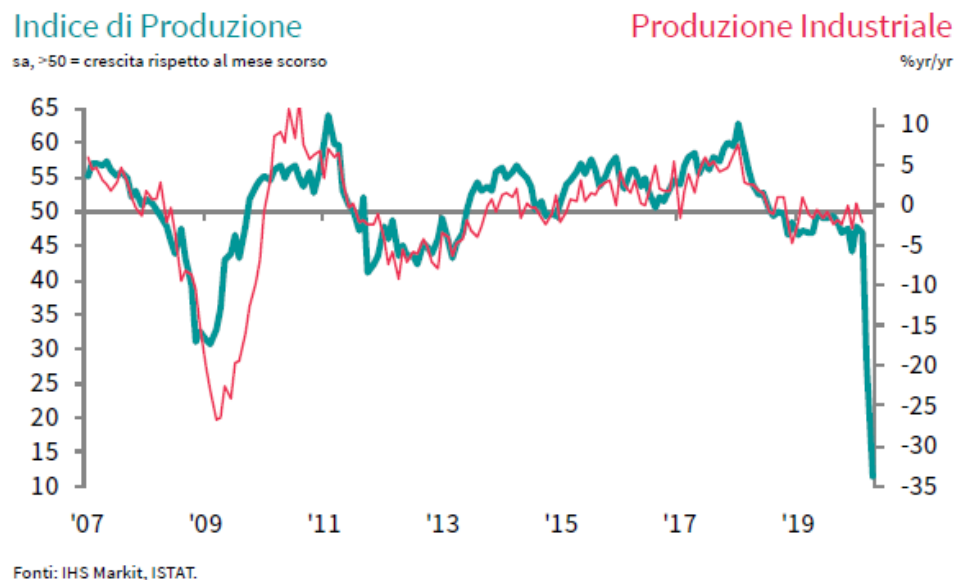


Fonte: Prometeia, Scenari per le economie locali, aprile 2020

Indicatore anticipatore del manifatturiero: contrazione senza precedenti della produzione a causa delle restrizioni per contenere il virus

Settore Manifatturiero Italiano

- L'Indice PMI® (Purchasing Managers Index®) IHS Markit del settore manifatturiero ha registrato ad **aprile 31,1**, in diminuzione da 40,3 di marzo.
- Il valore di aprile rappresenta **l'indice più basso mai registrato** in oltre i 22 anni di raccolta dati.
- L'ennesima contrazione della **produzione** e dei **nuovi ordini** è stata la causa del peggioramento.



VenetoCongiuntura: un'indagine nata 50 anni fa

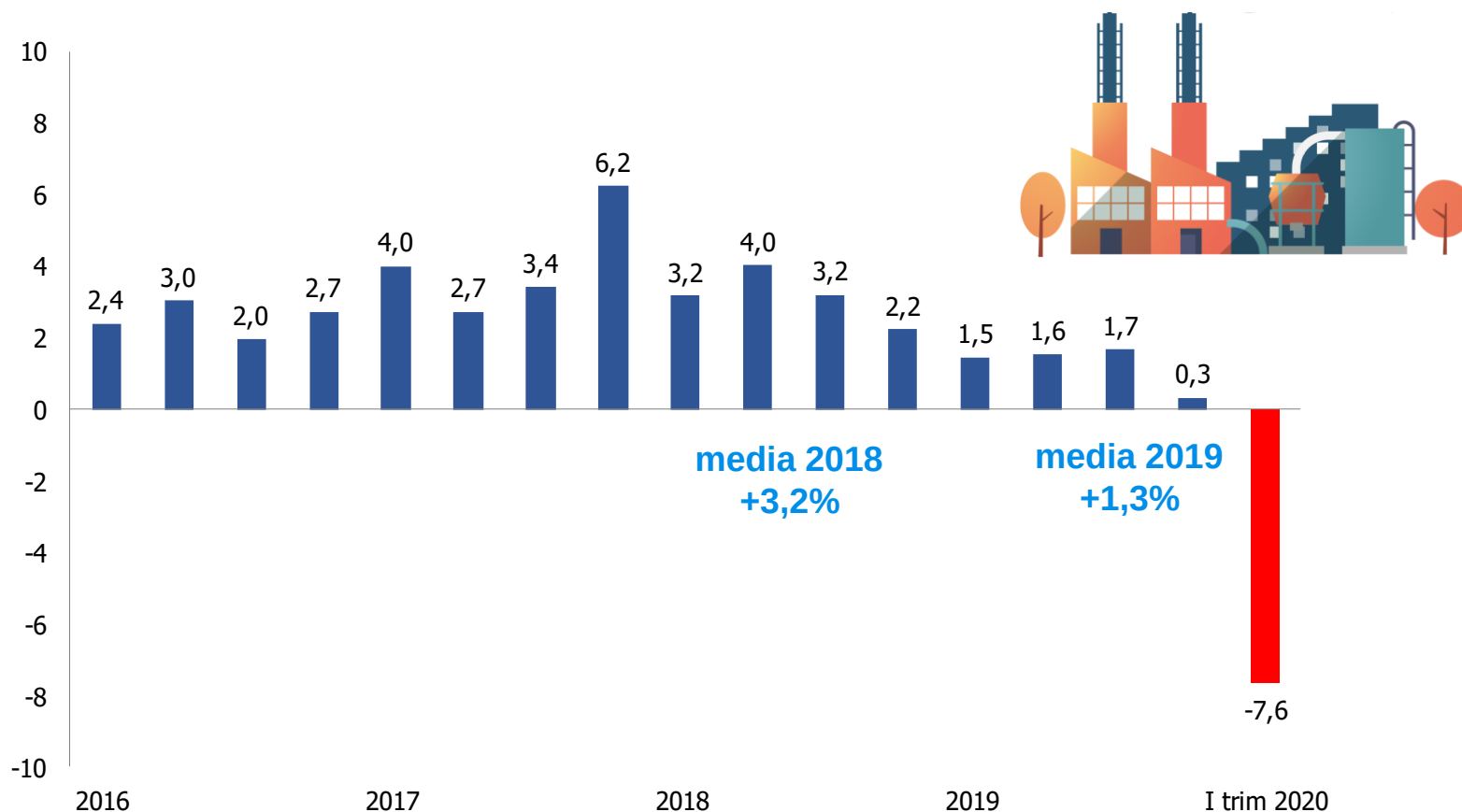
Il **Centro Studi di Unioncamere del Veneto**, con la collaborazione delle Camere di Commercio, **realizza trimestralmente un'indagine** congiunturale sulle imprese manifatturiere.

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).

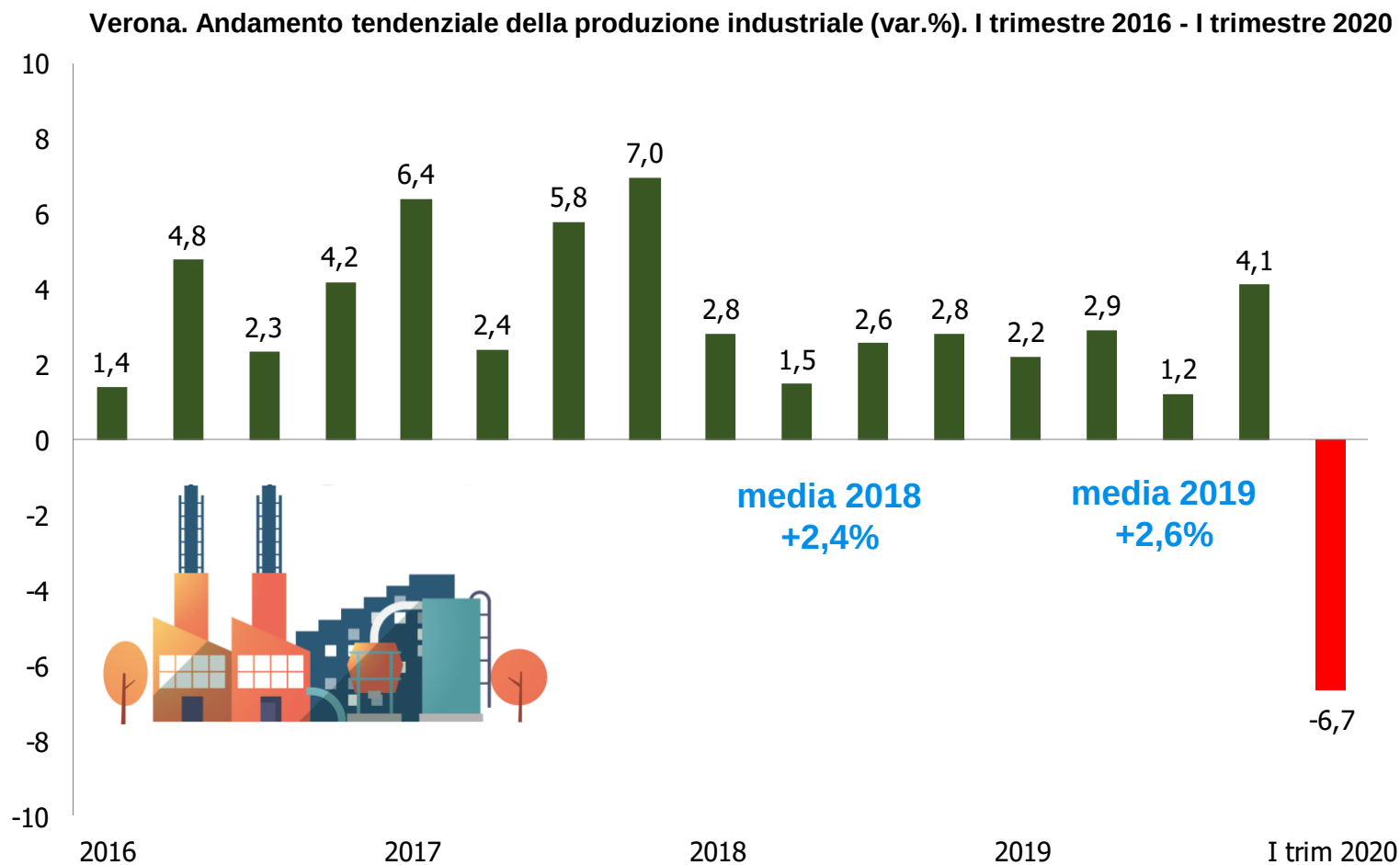
Crollo della produzione regionale: -7,6% nel I trim 2020

Veneto. Andamento tendenziale della produzione industriale (var.%). I trimestre 2016 - I trimestre 2020



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Crollo della produzione veronese: -6,7% nel I trim 2020



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Veneto gennaio-marzo 2020: crollo di tutti gli indicatori economici per chiusura delle aziende e restrizioni logistiche dovute alla pandemia da Covid-19

Veneto. Andamento tendenziale degli indicatori congiunturali (var.% tend.).

SINTESI DEI RISULTATI

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

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



UNIONCAMERE
VENETO

Verona gennaio-marzo 2020: crollo di tutti gli indicatori economici per chiusura delle aziende e restrizioni logistiche dovute alla pandemia da Covid-19

Verona. Andamento tendenziale degli indicatori congiunturali (var.% tend.).

SINTESI DEI RISULTATI – PROVINCIA DI VERONA

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

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Veneto: il lockdown uno shock economico per le imprese obbligate alla chiusura

Veneto. Andamento tendenziale degli indicatori congiunturali (var.% tend.). I trimestre 2020

	Var. % tend. I trim. 2020	imprese sospese e non per ordinanza governativa	
PRODUZIONE	-7,6	sospese	-11,9
		non sospese	-0,1
ORDINI	-7,3	sospese	-10,5
		non sospese	-1,8
FATTURATO	-7,5	sospese	-11,1
		non sospese	-1,1

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Verona: il lockdown uno shock economico per le imprese obbligate alla chiusura

Verona. Andamento tendenziale degli indicatori congiunturali (var.% tend.). I trimestre 2020

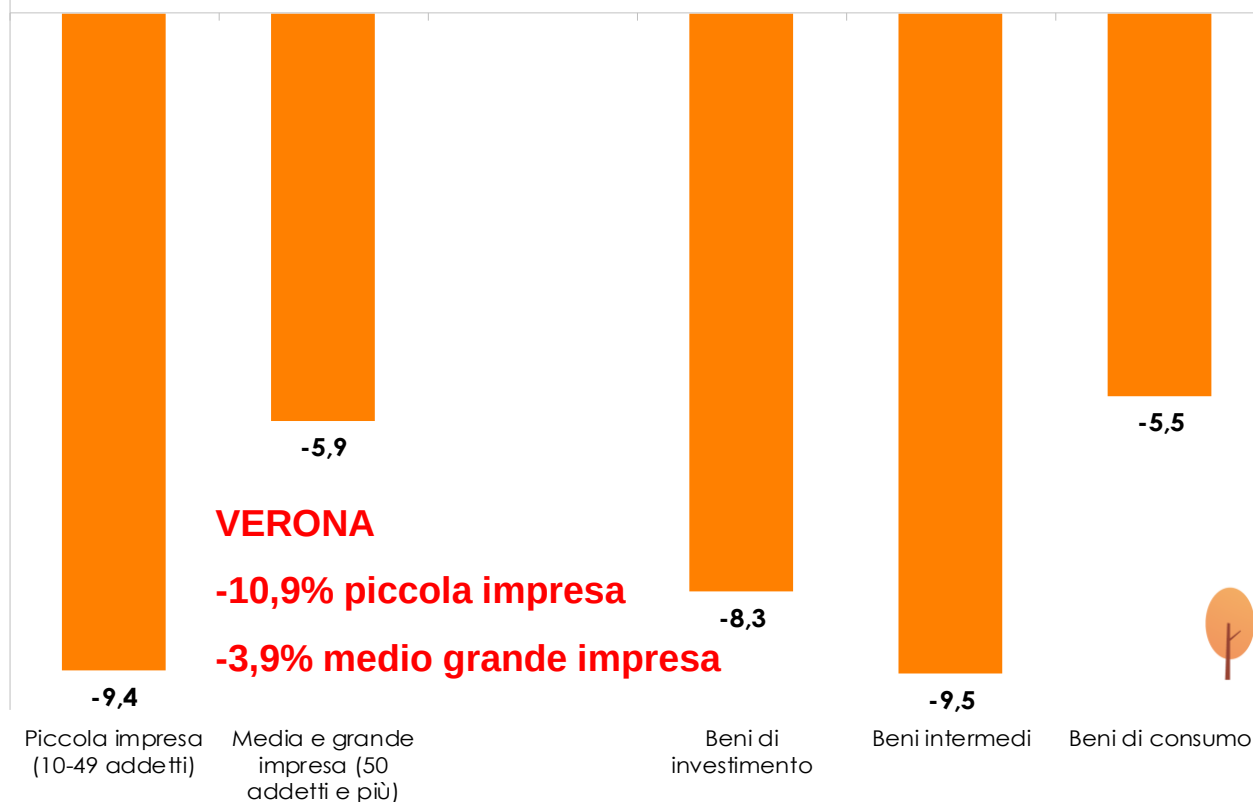
	Var. % tend. I trim. 2020	imprese sospese e non per ordinanza governativa	
PRODUZIONE	-6,7	sospese	-14,0
		non sospese	-1,5
ORDINI	-8,6	sospese	-15,9
		non sospese	-3,9
FATTURATO	-7,1	sospese	-12,9
		non sospese	-3,2

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

I trim 2020: cedimento industriale soprattutto della piccola impresa

-9,4% e dei beni intermedi -9,5%

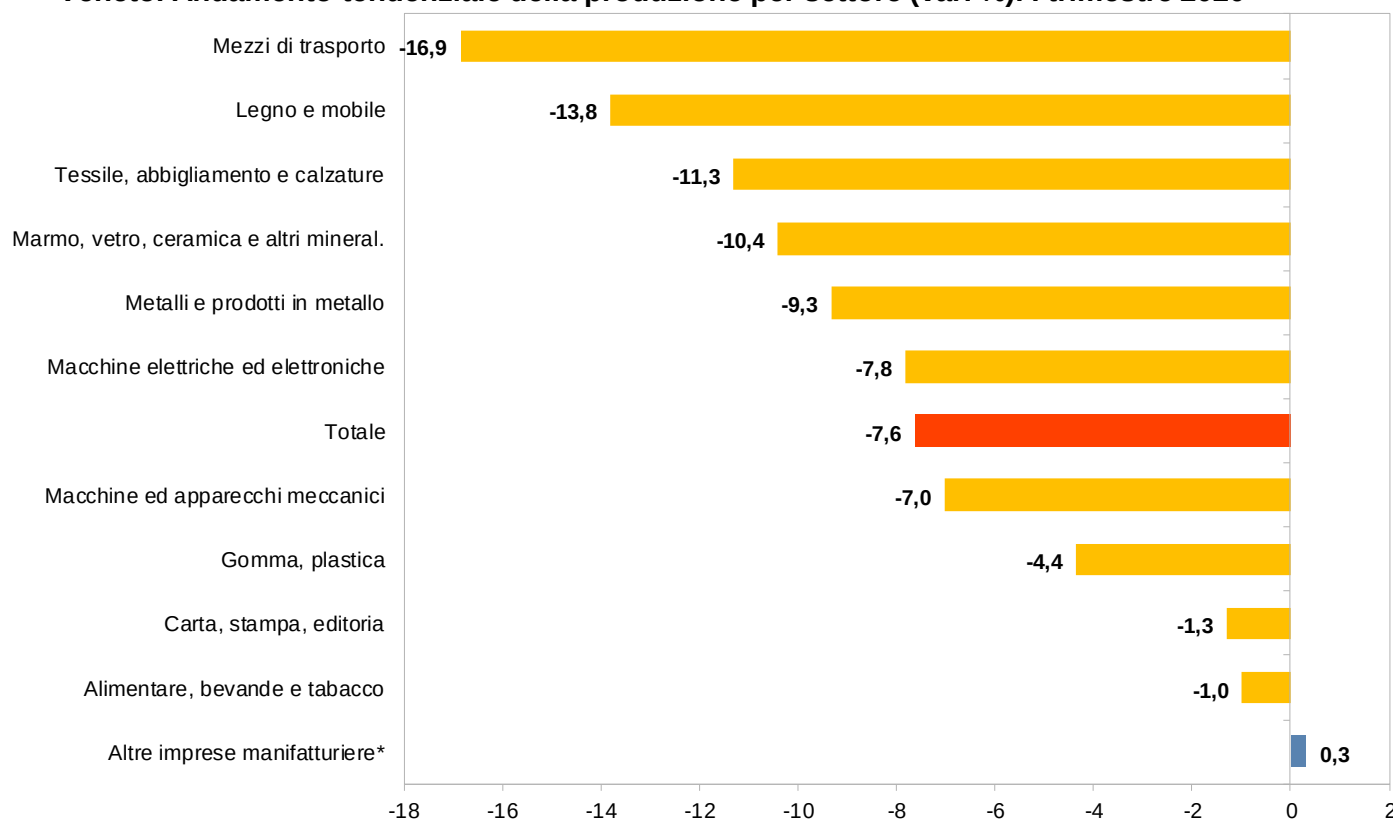
Veneto. Andamento tendenziale della produzione per classe dimensionale e tipologia di bene (var. %).
I trimestre 2020



Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

I trim 2020: lockdown e cedimento di tutti i comparti manifatturieri

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

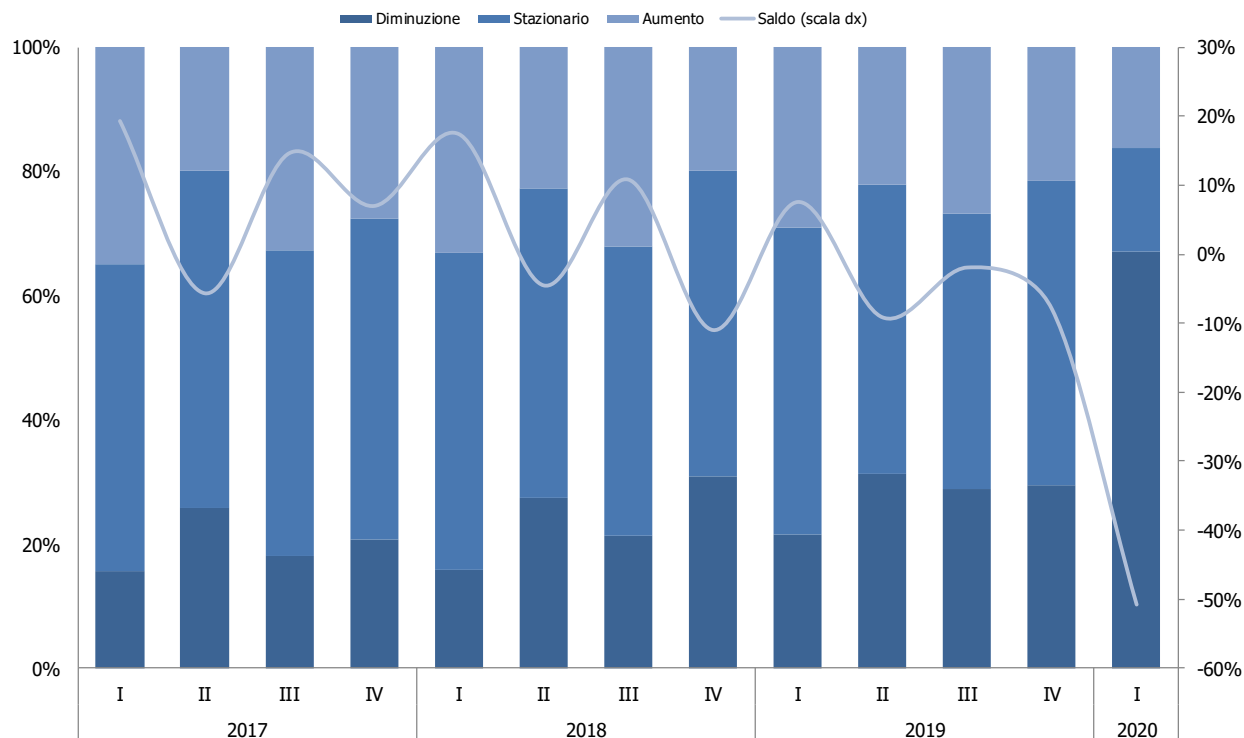


* in particolare chimico-farmaceutica

Fonte: Unioncamere Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Le prospettive sono in forte peggioramento: assoluta incertezza

Veneto. Previsioni a 3 mesi della produzione industriale (comp. % risposte).
I trimestre 2017- I trimestre 2020



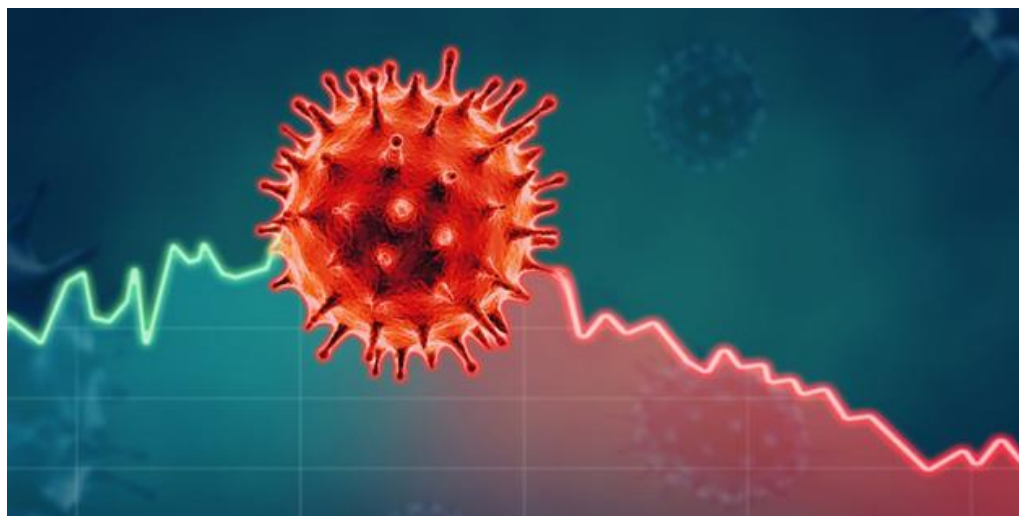
Fonte: Unioncamere del Veneto – Indagine VenetoCongiuntura (1.989 casi)

Previsioni a 3 mesi - Saldo	Veneto	Verona
PRODUZIONE	-50,8	-49,3
FATTURATO	-52,9	-52,5
Ordini INTERNI	-51,4	-50,1
ORDINI ESTERI	-43,3	-44,8



UNIONCAMERE
VENETO

Covid-19: impatto economico sulle imprese manifatturiere del Veneto con oltre 10 addetti



Quale impatto dell'emergenza sanitaria sull'interscambio del Veneto?

Occorre considerare diversi fattori

- **Criticità negli approvvigionamenti (prima fase)**
- **Blocchi merci italiane alle frontiere**
- **Misure di distanziamento sociale (lockdown) nei vari Paesi**
- **Sospensione attività produttive ex Dpcm 25 marzo 2020 e modifiche**
- **Interdipendenze di filiera**

Indagine flash sulle imprese manifatturiere allo scoppio dell'emergenza (25 feb-2 mar 2020)

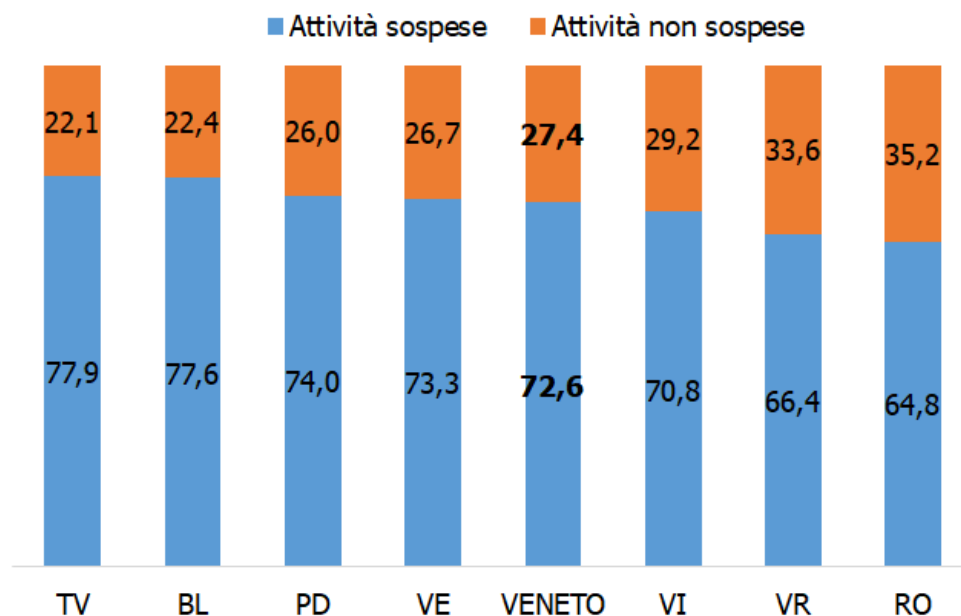
- Come stava l'industria del Veneto **a fine febbraio**?
- Raccolti in una settimana questionari da oltre **3.000 aziende**, cui fa riferimento un'occupazione complessiva superiore a 91.000 addetti.
- **1 impresa su 5 (21%)** era già stata interessata dal **blocco delle attività in Cina e/o nel Sud-Est asiatico** per effetto del "Coronavirus", particolarmente nel settore tessile-abbigliamento, nell'industria dei macchinari e degli apparecchi elettrici.
- Il **60%** delle imprese era già stata interessata da una **riduzione della produzione**. L'incidenza saliva al 75% per il settore moda e al 71,5% per il comparto carta e stampa. Quasi 1 impresa su 2 evidenziava riduzione della produzione (46%) e appartiene al comparto metalmeccanico.
- Un dato da subito apparve allarmante: **il 27% delle imprese indicava addirittura di aver dovuto sospendere la produzione**.

Cogliere in tempo reale lo stato di salute delle imprese in piena emergenza Covid-19

Nel trimestre **gennaio-marzo 2020**, a seguito dell'emergenza Covid-19:

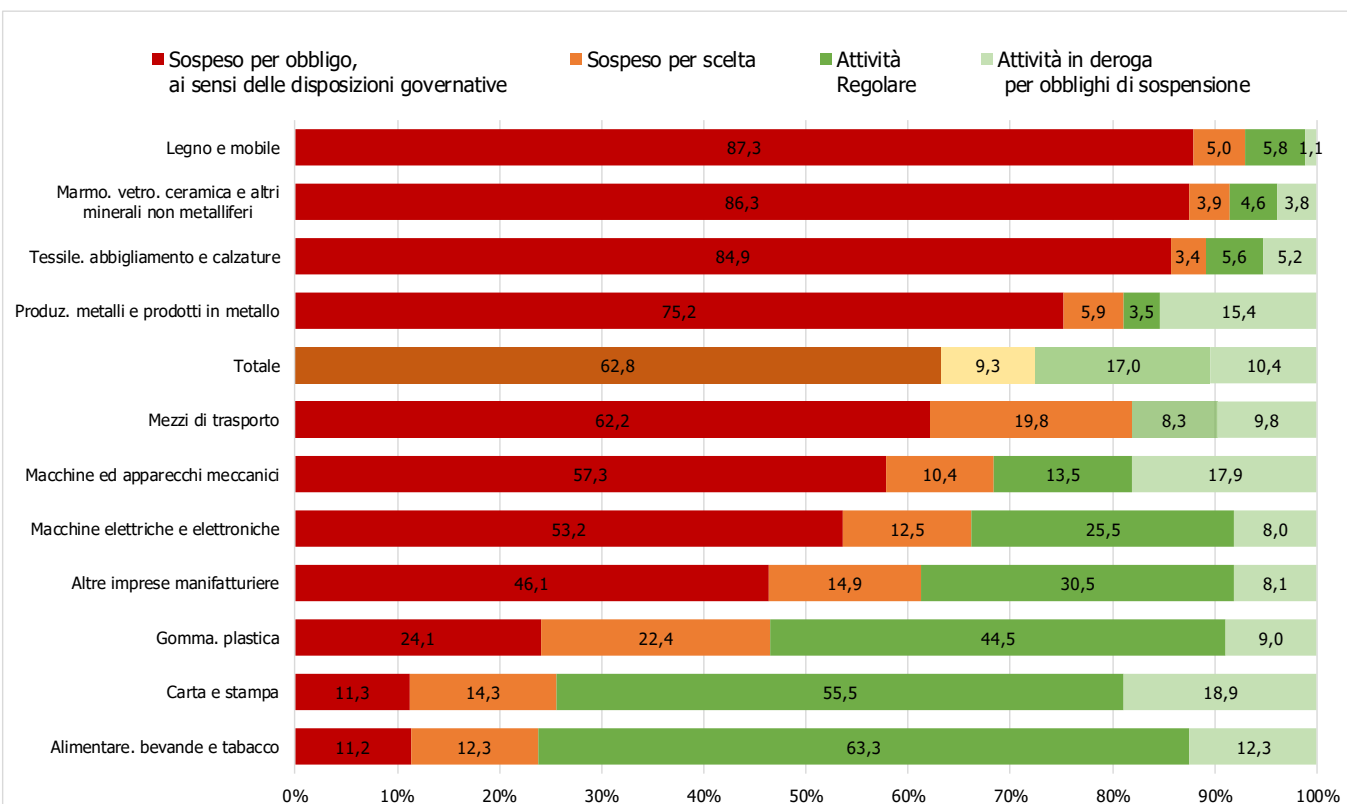
- Il **72,6%** delle imprese manifatturiere del Veneto con oltre 10 addetti ha dichiarato di aver **sospeso la propria attività**: un 63% in base alle disposizioni governative, un 9% per scelta.
- Solo il **27,4%** invece ha dichiarato di non essere stato interessato dalla sospensione delle attività: oltre 1 su 3 di queste imprese ha potuto tenere aperto grazie al meccanismo della **deroga** agli obblighi di sospensione.

Veneto. Imprese che nel trimestre gennaio-marzo 2020 hanno sospeso l'attività a seguito dell'emergenza Covid-19 per provincia. Quota % d'impres



Covid-19: imprese sospese e non sospese

Veneto. Imprese che nel trimestre gennaio-marzo 2020 hanno sospeso e non l'attività a seguito dell'emergenza Covid-19 per motivazione e per settore. Quota % d'impresa

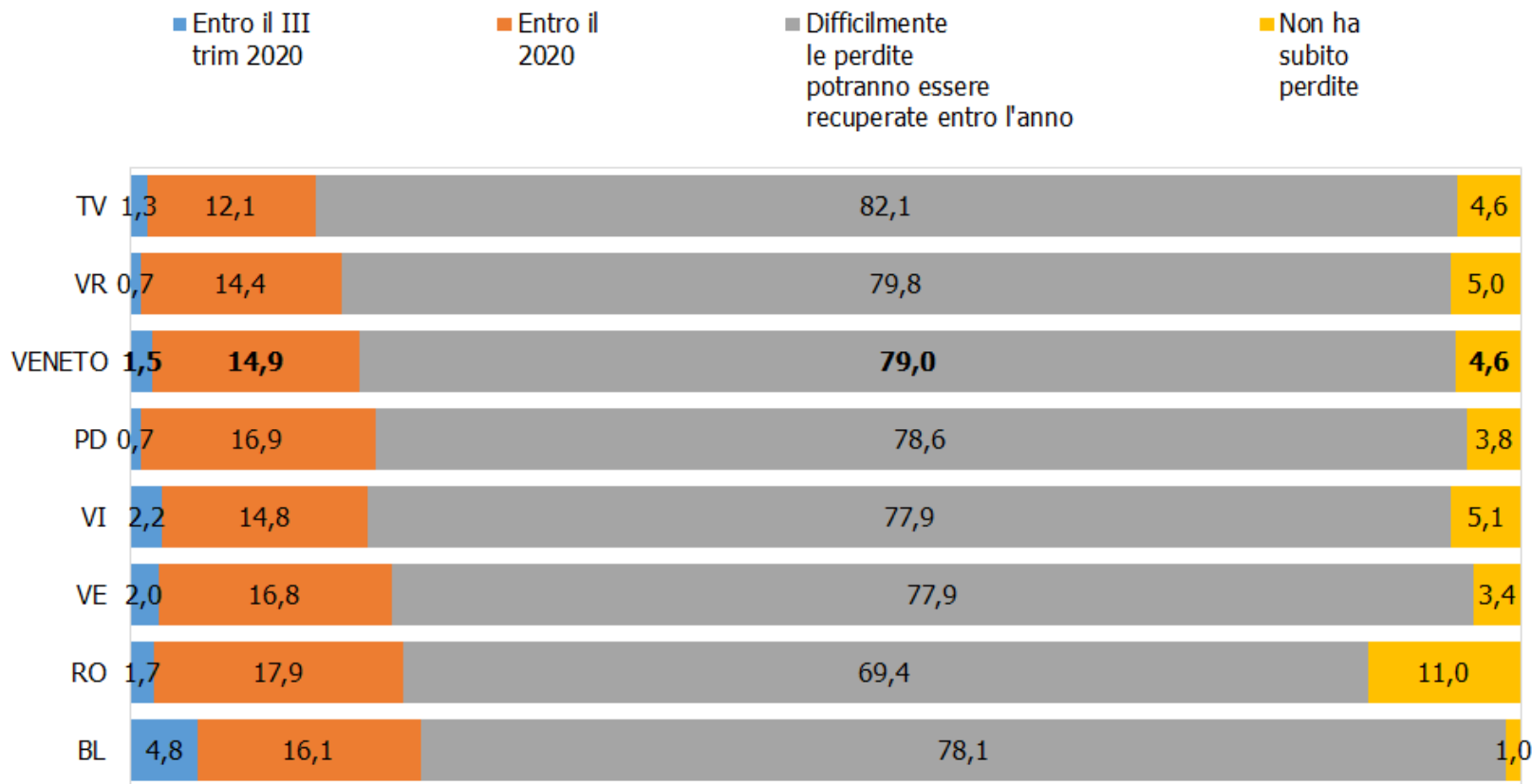


Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura (1.989 casi)

- Le imprese più penalizzate dal lockdown: quelle di **piccole dimensioni**: oltre il 74% ha chiuso, e quelle dei **beni di investimento**: 73% è stato obbligato a interrompere l'attività.
- I **settori** più colpiti dalla chiusura: legno e mobile, sistema moda, mezzi di trasporto, marmo, vetro, ceramica, carta e stampa.

Covid-19: previsioni di recupero perdite di fatturato

Veneto. Orizzonte temporale di recupero delle eventuali perdite di fatturato generate dall'emergenza Covid-19 per provincia. Quota % d'impresе. I trimestre 2020



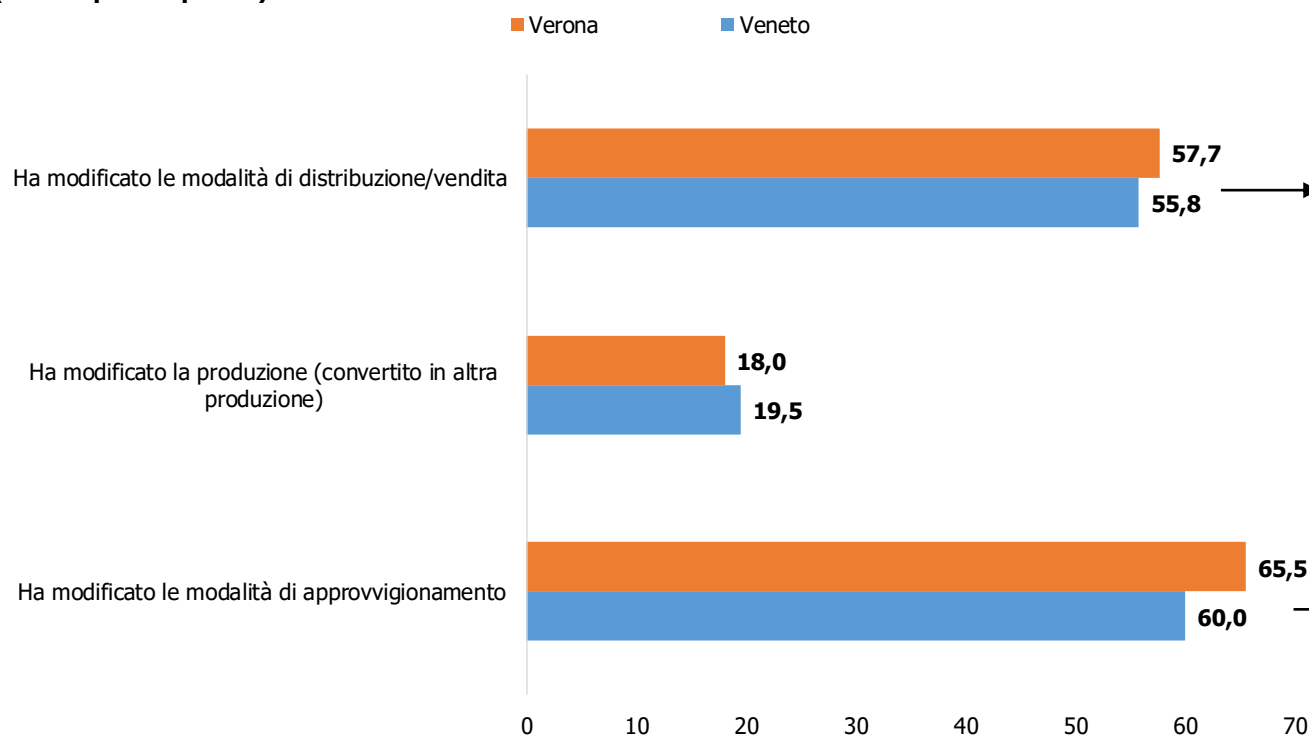
Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura



UNIONCAMERE
VENETO

Covid-19: impatto su approvvigionamenti, produzione e vendite

Veneto e Verona. Impatto del Covid-19 sulla produzione/attività delle imprese. Quota % d'impres
(valide più risposte). I trimestre 2020



**Veneto: 10% ha
cambiato la geografia
dei rifornimenti**

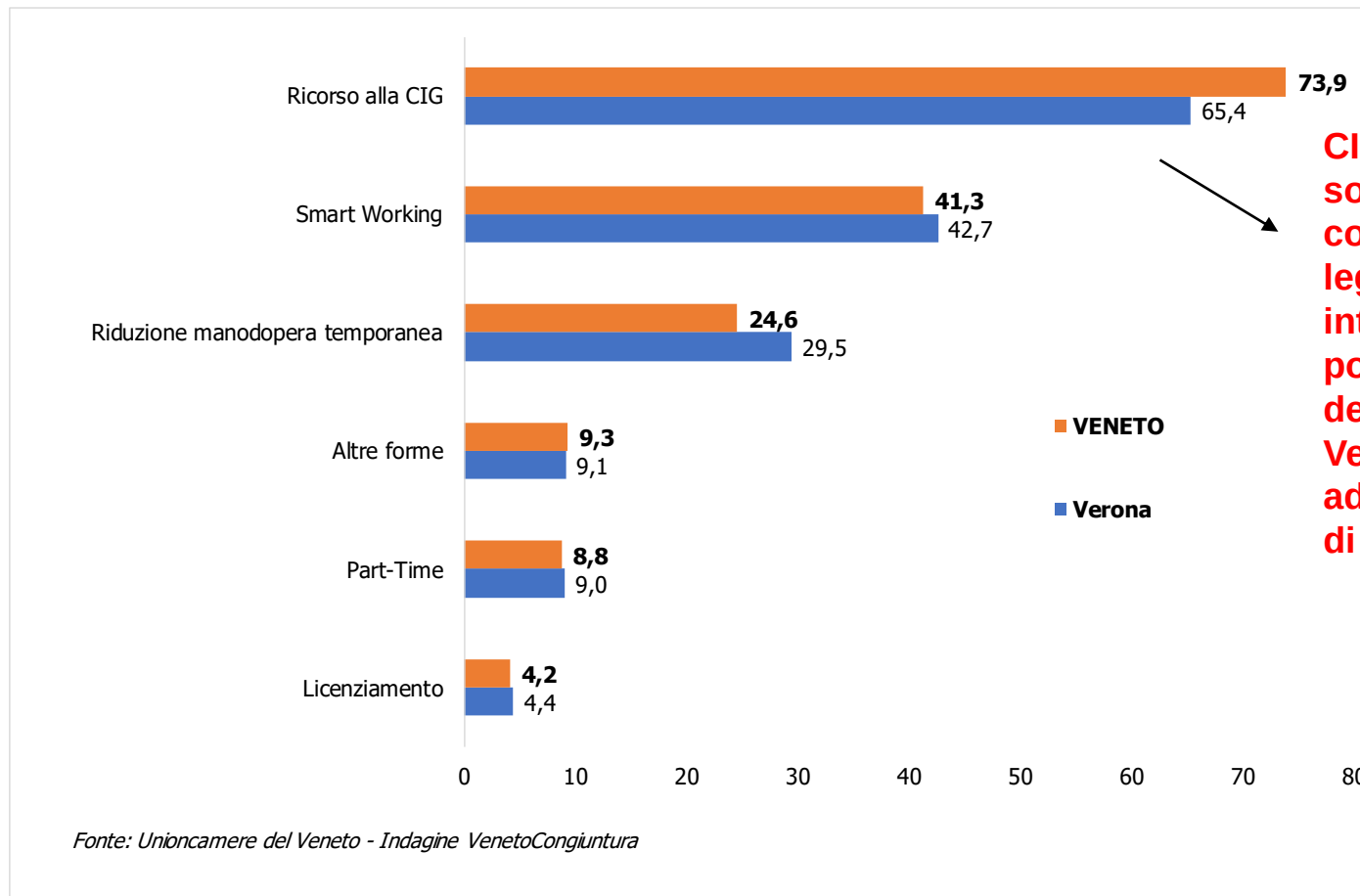
**Veneto: 5% ha
diversificato il
commercio in altri
Paesi**

Fonte: Unioncamere del Veneto - Indagine VenetoCongiuntura

Covid-19: impatto sull'occupazione

84% delle imprese venete (82,4% veronesi) ha fatto ricorso a provvedimenti occupazionali

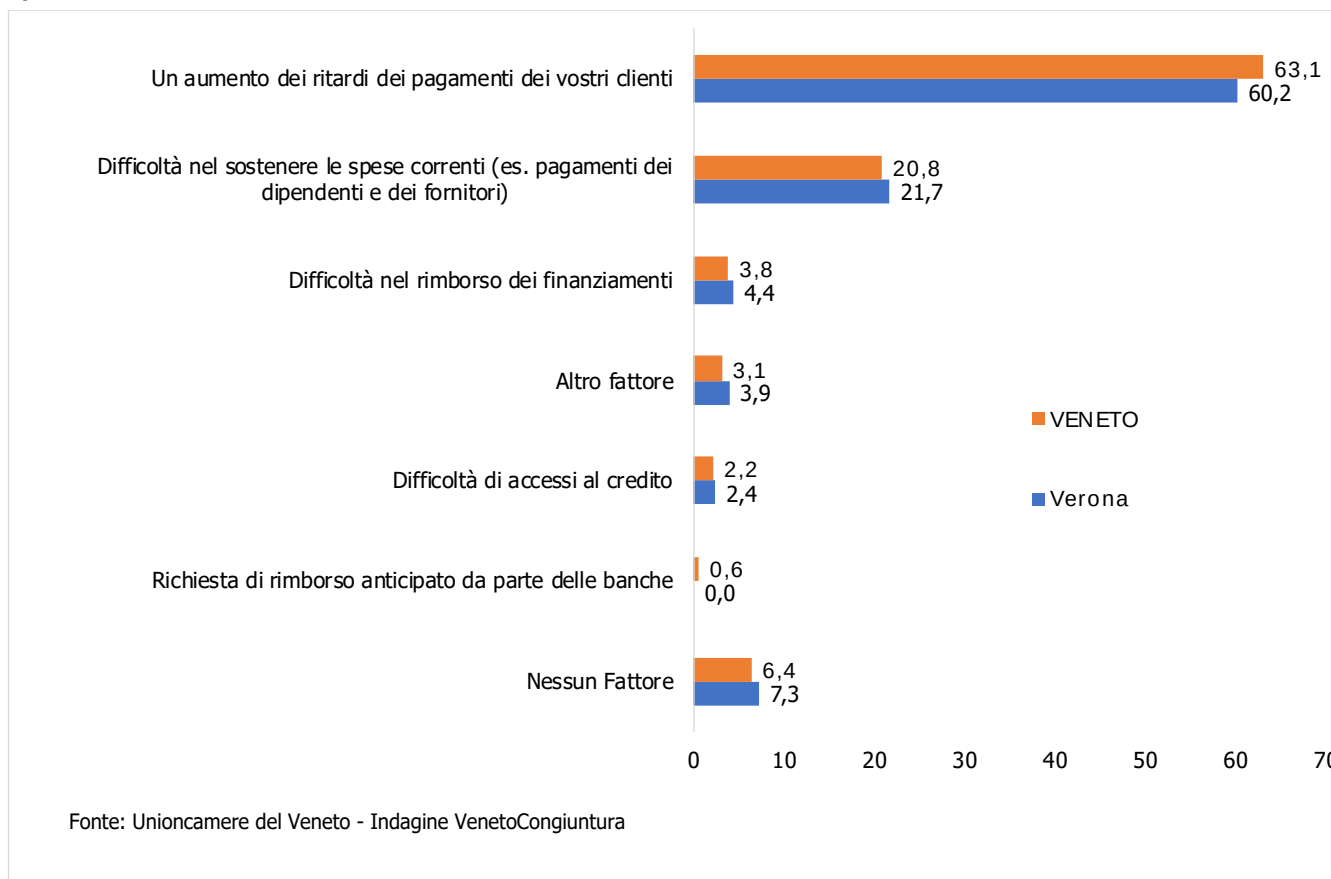
Veneto e Verona. Provvedimenti occupazionali a cui si è fatto ricorso nella gestione delle maestranze nel periodo gennaio-marzo 2020 (valide più risposte). Percentuale di imprese interessate sul totale



CIG richiesta soprattutto dal comparto moda e dal legno e mobile, interessando potenzialmente il 49% dei loro addetti del Veneto e il 29% degli addetti della provincia di Verona

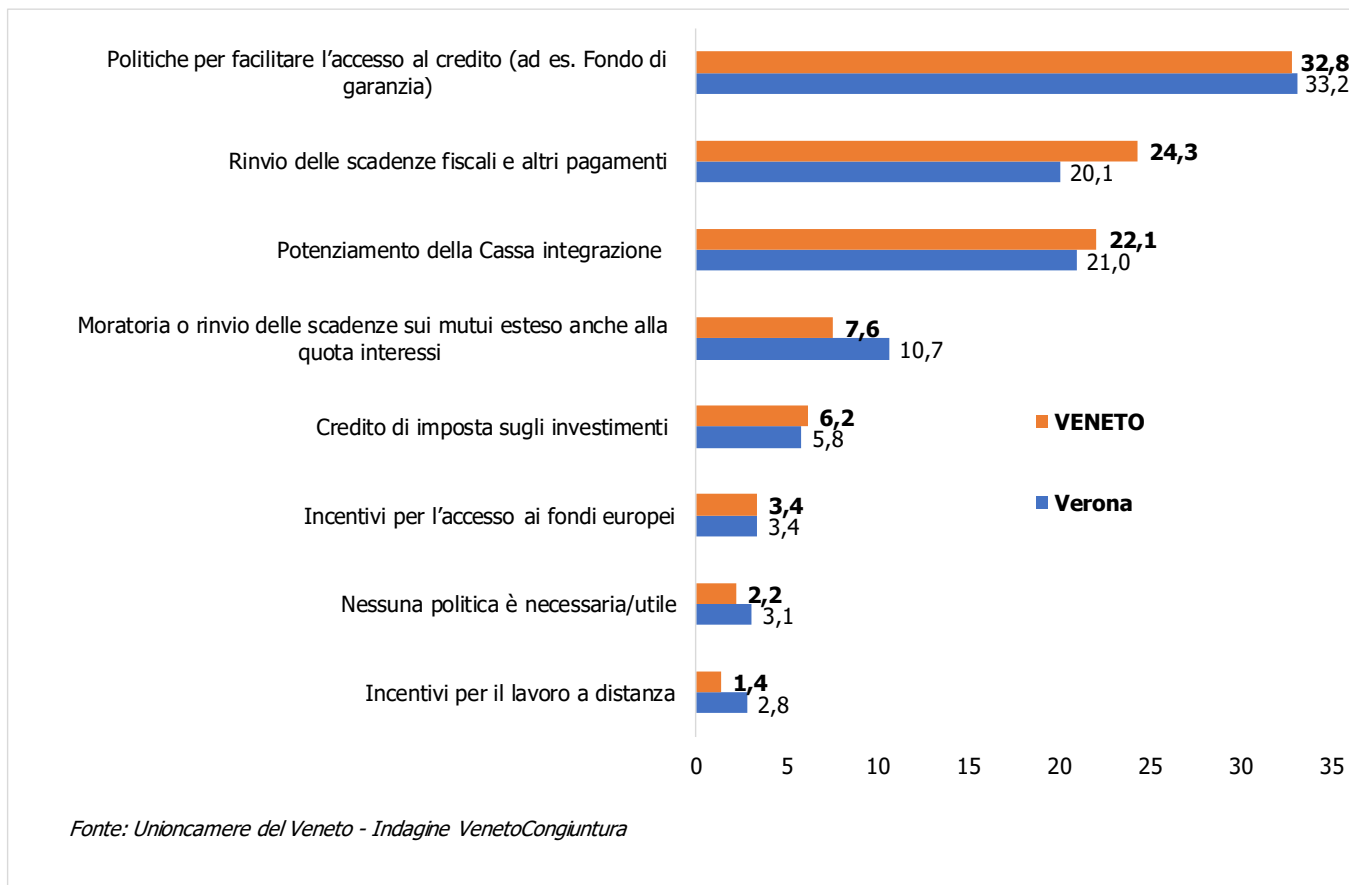
Covid-19: impatto sulla situazione finanziaria

Veneto e Verona. Fattori che hanno inciso o presumibilmente incideranno in misura maggiore sulla situazione finanziaria a seguito della diffusione del Covid-19 (prima scelta). Quota % d'impresa. I trimestre 2020



Covid-19: politiche di sostegno ritenute adeguate per contenere gli effetti negativi sull'economia

Veneto e Verona. Politiche di sostegno ritenute maggiormente adeguate per contenere gli effetti del Covid-19 sull'economia (prima scelta). Quota % d'impresе. I trimestre 2020





MONDO



EUROPA



ITALIA



VENETO



www.venetocongiuntura.it

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



UNIONCAMERE
VENETO