

Marzo
2020

Cerved Industry Forecast

L'IMPATTO DEL COVID-19 SUI SETTORI E SUL TERRITORIO



Le previsioni settoriali SIRC

Le previsioni economico-finanziarie e sul rischio di credito di oltre 200 settori consentono di valutare l'evoluzione dell'economia italiana



I modelli di previsione di Centrale dei Bilanci - Cerved

Centrale dei Bilanci - Cerved ha sviluppato una suite di modelli statistici ed econometrici integrati per la previsione di scenari macroeconomici che consentono di formulare previsioni di variabili relative a singole imprese



Previsioni economico- finanziarie e di rischio su 223 settori

I modelli consentono di elaborare previsioni sul rischio di credito e dei bilanci di singole imprese, di settori produttivi, di aree geografiche e del sistema economico nel suo complesso



Come è stato stimato l'impatto del COVID-19



Scenario COVID-19 base

L'emergenza dura fino a **maggio 2020**

Due mesi necessari per il ritorno alla normalità

Impatti importanti sulle economie mondiali
e sull'export

No crisi finanziarie innescate dal contagio

Interventi a sostegno delle imprese
e delle famiglie, interventi di spesa pubblica



Scenario COVID-19 pessimistico

L'emergenza dura fino a **dicembre 2020**

Sei mesi necessari per il ritorno alla normalità

Completo isolamento e chiusura paesi UE

No crisi finanziarie innescate dal contagio

Interventi a sostegno delle imprese
e delle famiglie, interventi di spesa pubblica



Le ipotesi sottostanti tengono conto della complessità delle filiere

FOCUS INTERNAZIONALE

- Considerati i settori fortemente esposti con l'estero, sia in termini di export, sia in termini di approvvigionamento
- Su questi settori pesano le dinamiche internazionali e le possibili evoluzioni del contagio
- Considerata l'ipotesi che il contagio possa spostarsi nei prossimi mesi, con una progressiva normalizzazione della Cina e il rischio di peggioramento in altre aree del globo, come UE e Stati Uniti



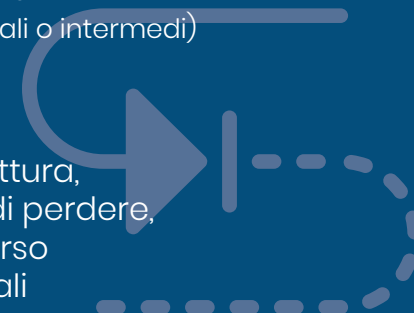
FOCUS LOCALE

- Considerati i settori che insistono sul territorio, come la ristorazione e i servizi alla persona
- Sono i settori che risentono maggiormente delle misure di lockdown
- Impatti invece positivi su alcuni settori che beneficiano dei consumi domestici (es. commercio online)



FILIERE

- Gli effetti sui singoli settori tengono conto della complessità delle filiere, come ad esempio possibili difficoltà sui settori a monte (materie prime e componenti) e a valle (clienti finali o intermedi)
- Per alcuni settori della manifattura, esiste la concreta possibilità di perdere, almeno nel breve, posizioni verso nostri concorrenti internazionali

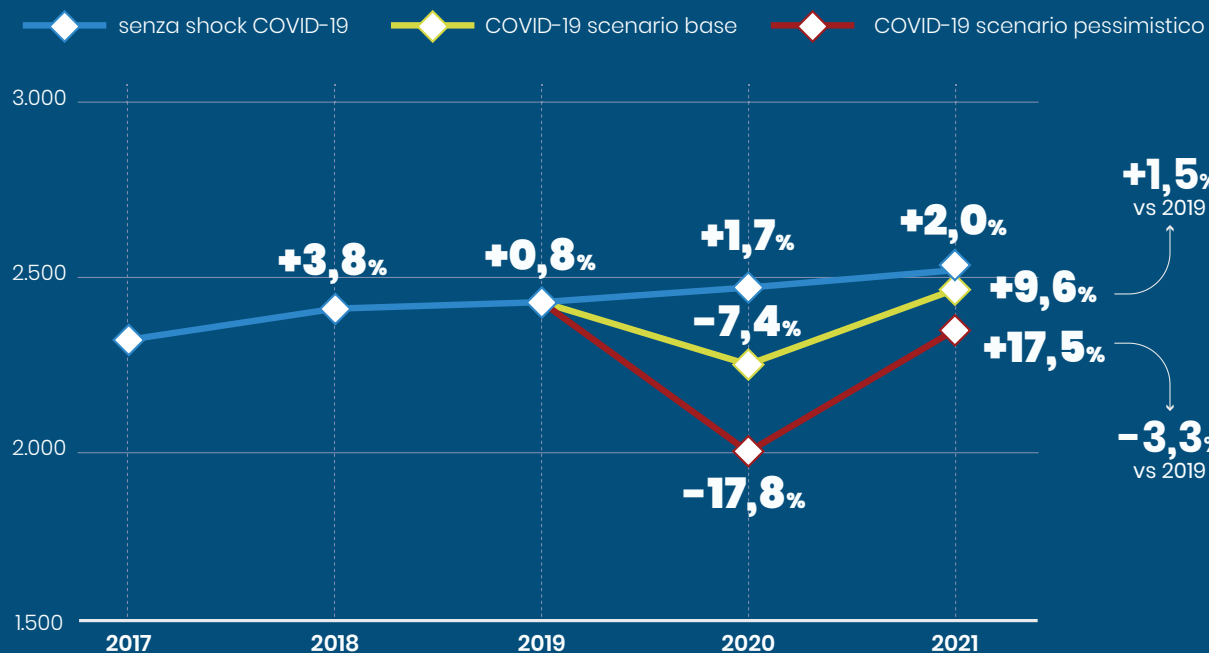


L'impatto sui ricavi delle imprese italiane

L'ANDAMENTO DEL FATTURATO

Stime 2019 e previsioni 2020-2021; dati in % su anno precedente

dati in miliardi di euro



Scenario BASE

Persi **220** miliardi nel 2020 e **55** miliardi nel 2021 vs situazione ante COVID-19

Scenario PESSIMISTICO

Persi **470** miliardi nel 2020 e **172** nel 2021 vs situazione ante COVID-19

L'impatto sui settori secondo lo scenario COVID-19 base

Fatturato delle imprese italiane
per macrosettore



	Fatturato Dati in miliardi di euro			Tassi di variazione		
	2019	2020	2021	2020/19	2021/20	2021/19
Aziende agricole	35,4	35,8	36,1	1,2% ↑	0,8% ↑	2,0% ↑
Largo consumo	127,3	124,6	127,5	-2,1% ↓	2,3% ↑	0,1% ↑
Sistema moda	91,7	85,5	91,0	-6,8% ↓	6,4% ↑	-0,7% ↓
Sistema casa	42,3	39,8	41,6	-5,9% ↓	4,5% ↑	-1,7% ↓
Mezzi di trasporto	82,2	72,6	83,8	-11,7% ↓	15,5% ↑	2,0% ↑
Chimica e farmaceutica	73,3	74,1	77,6	1,1% ↑	4,8% ↑	5,9% ↑
Metalli e lavorazione metalli	104,3	96,4	104,3	-7,6% ↓	8,2% ↑	0,0% ↑
Elettromeccanica	161,9	147,4	161,0	-8,9% ↓	9,2% ↑	-0,5% ↓
Elettrotecnica e informatica	35,4	35,5	37,0	0,2% ↑	4,3% ↑	4,6% ↑
Prodotti intermedi	68,3	63,9	68,5	-6,5% ↓	7,2% ↑	0,3% ↑
Informazione e comunicazione	86,7	85,6	85,5	-1,3% ↓	-0,1% ↓	-1,3% ↓
Carburanti energia e utility	337,7	307,3	340,8	-9,0% ↓	10,9% ↑	0,9% ↑
Costruzioni	159,3	146,1	160,1	-8,3% ↓	9,6% ↑	0,4% ↑
Distribuzione	655,6	608,4	682,5	-7,2% ↓	12,2% ↑	4,1% ↑
Logistica e trasporti	130,4	112,6	130,7	-13,7% ↓	16,0% ↑	0,2% ↑
Servizi non finanziari	214,4	192,7	213,5	-10,1% ↓	10,8% ↑	-0,4% ↓
Servizi immobiliari	4,4	4,2	4,4	-5,2% ↓	6,1% ↑	0,6% ↑
TOTALE	2.410,7	2.232,5	2.446,8	-7,4% ↓	9,6% ↑	1,5% ↑

L'impatto secondo lo scenario COVID-19 base: settori con i maggiori e i minori impatti



↓ I 10 settori con le performance peggiori

milioni di euro e tassi percentuale 2020/19

↑ I 10 settori con le performance migliori

milioni di euro e tassi percentuale 2020/19

2019	2020		
12.519	7.825	-37,5%	Alberghi
9.288	5.991	-35,5%	Agenzie viaggi e tour operator
2.644	1.818	-31,3%	Strutture ricettive extra-alberghiere
1.744	1.308	-25,0%	Trasporti aerei
2.893	2.170	-25,0%	Organizzazione di fiere e convegni
2.644	1.994	-24,6%	Produzione di rimorchi ed allestimento di veicoli
60.890	45.972	-24,5%	Concessionari auto e motocicli
3.378	2.618	-22,5%	Gestione aeroporti
507	394	-22,3%	Parrucchieri e istituti di bellezza
7.567	5.928	-21,7%	Autonoleggi

2019	2020		
4.327	5.465	26,3%	Commercio on line
108.191	122.147	12,9%	Distribuzione alimentare moderna
6.941	7.704	11,0%	Apparecchi medicali
25.731	27.918	8,5%	Specialità farmaceutiche
4.375	4.716	7,8%	Materie prime farmaceutiche
33.492	35.636	6,4%	Ingrosso prodotti farmaceutici e medicali
2.137	2.248	5,2%	Gas industriali e medicali
9.728	10.166	4,5%	Cantieristica
5.395	5.541	2,7%	Produzione ortofrutta
1.639	1.676	2,3%	Lavanderie industriali

L'impatto sui settori secondo lo scenario COVID-19 pessimistico

Fatturato delle imprese italiane
per macrosetto



	Fatturato Dati in miliardi di euro			Tassi di variazione		
	2019	2020	2021	2020/19	2021/20	2021/19
Aziende agricole	35,4	35,8	36,1	1,1% ↑	0,8% ↑	1,9% ↑
Largo consumo	127,3	121,1	125,7	-4,9% ↓	3,8% ↑	-1,3% ↓
Sistema moda	91,7	79,0	87,2	-13,9% ↓	10,4% ↑	-4,9% ↓
Sistema casa	42,3	37,0	41,1	-12,6% ↓	11,1% ↑	-2,9% ↓
Mezzi di trasporto	82,2	58,2	78,8	-29,3% ↓	35,4% ↑	-4,2% ↓
Chimica e farmaceutica	73,3	72,4	76,0	-1,3% ↓	5,1% ↑	3,7% ↑
Metalli e lavorazione metalli	104,3	86,8	99,6	-16,8% ↓	14,7% ↑	-4,5% ↓
Elettromeccanica	161,9	130,8	153,8	-19,2% ↓	17,5% ↑	-5,0% ↓
Elettrotecnica e informatica	35,4	34,3	36,4	-3,1% ↓	6,0% ↑	2,7% ↑
Prodotti intermedi	68,3	57,9	66,2	-15,3% ↓	14,4% ↑	-3,0% ↓
Informazione e comunicazione	86,7	85,1	84,5	-1,9% ↓	-0,7% ↓	-2,5% ↓
Carburanti energia e utility	337,7	253,8	331,2	-24,8% ↓	30,5% ↑	-1,9% ↓
Costruzioni	159,3	122,6	157,9	-23,1% ↓	28,8% ↑	-0,9% ↓
Distribuzione	655,6	546,7	632,1	-16,6% ↓	15,6% ↑	-3,6% ↓
Logistica e trasporti	130,4	91,1	117,1	-30,2% ↓	28,6% ↑	-10,2% ↓
Servizi non finanziari	214,4	166,4	202,4	-22,4% ↓	21,6% ↑	-5,6% ↓
Servizi immobiliari	4,4	3,8	4,3	-12,4% ↓	11,3% ↑	-2,5% ↓
TOTALE	2.410,7	1.982,7	2.330,2	-17,8% ↓	17,5% ↑	-3,3% ↓



L'impatto secondo lo scenario COVID-19 pessimistico: settori con i maggiori e i minori impatti

↓ I 10 settori con le performance peggiori

milioni di euro e tassi percentuale 2020/19

2019	2020		
12.519	3.339	-73,3%	Alberghi
9.288	2.903	-68,8%	Agenzie viaggi e tour operator
2.644	948	-64,2%	Strutture ricettive extra-alberghiere
2.644	1.190	-55,0%	Produzione di rimorchi ed allestimento di veicoli
60.890	27.401	-55,0%	Concessionari autoveicoli e motocicli
1.744	785	-55,0%	Trasporti aerei
3.378	1.675	-50,4%	Gestione aeroporti
39.543	21.419	-45,8%	Automobili
12.496	6.768	-45,8%	Veicolicommerciali industriali e autobus
23.379	12.664	-45,8%	Componenti autoveicoli e altri mezzi di trasporto

↑ I 10 settori con le performance migliori

milioni di euro e tassi percentuale 2020/19

2019	2020		
4.327	6.707	55,0%	Commercio on line
108.191	132.966	22,9%	Distribuzione alimentare moderna
33.492	38.114	13,8%	Ingrosso prodotti farmaceutici e medicali
6.941	7.649	10,2%	Apparecchi medicali
25.731	27.841	8,2%	Specialità farmaceutiche
4.375	4.703	7,5%	Materie prime farmaceutiche
1.639	1.714	4,6%	Lavanderie industriali
9.728	10.118	4,0%	Cantieristica
2.137	2.222	4,0%	Gas industriali e medicali
5.395	5.530	2,5%	Produzione ortofrutta

L'impatto sulle regioni secondo lo scenario COVID-19 base

Fatturato delle imprese italiane per regione



Dati in miliardi di euro

	Senza shock COVID-19			COVID-19 base		Fatturato perso vs situazione ante COVID-19			Tassi di variazione		
	2019	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020/21	2020/19	2021/20	2021/19
Lombardia	751,9	764,8	780,8	702,6	763,0	-62,1	-17,8	-79,9	-6,6%	8,6%	1,5%
Lazio	398,6	404,9	411,0	364,7	404,4	-40,3	-6,5	-46,8	-8,5%	10,9%	1,5%
Emilia Romagna	233,8	237,9	243,0	218,2	236,6	-19,7	-6,3	-26,0	-6,7%	8,4%	1,2%
Piemonte	186,1	188,7	192,2	167,9	187,6	-20,9	-4,6	-25,4	-9,8%	11,8%	0,8%
Veneto	235,6	239,4	244,6	219,8	239,9	-19,7	-4,8	-24,4	-6,7%	9,2%	1,8%
Toscana	123,4	126,0	129,1	114,4	125,4	-11,6	-3,8	-15,3	-7,2%	9,5%	1,6%
Campania	89,3	91,3	93,4	83,1	91,1	-8,2	-2,3	-10,5	-7,0%	9,6%	1,9%
Trentino Alto Adige	51,6	52,6	53,7	47,4	52,4	-5,1	-1,3	-6,4	-8,1%	10,5%	1,5%
Puglia	51,2	52,3	53,4	47,7	52,0	-4,6	-1,4	-6,0	-6,9%	9,2%	1,6%
Sicilia	52,1	53,1	54,2	48,0	53,3	-5,0	-0,8	-5,9	-7,8%	11,1%	2,4%
Friuli Venezia Giulia	46,6	47,5	48,8	43,5	47,3	-4,0	-1,5	-5,6	-6,6%	8,8%	1,6%
Marche	40,6	41,4	42,3	37,5	40,8	-3,8	-1,5	-5,3	-7,6%	8,7%	0,4%
Liguria	41,5	42,4	43,4	38,3	42,4	-4,0	-1,0	-5,0	-7,7%	10,6%	2,1%
Abruzzo	28,9	29,2	29,8	26,0	29,1	-3,2	-0,7	-3,9	-9,9%	11,9%	0,8%
Sardegna	25,2	25,6	26,0	22,9	25,7	-2,6	-0,2	-2,9	-8,9%	12,2%	2,1%
Umbria	25,1	25,5	26,1	23,7	25,8	-1,8	-0,3	-2,1	-5,4%	8,8%	2,9%
Basilicata	11,1	11,3	11,5	9,9	11,3	-1,4	-0,2	-1,5	-11,1%	14,2%	1,6%
Calabria	11,5	11,8	12,0	10,7	11,8	-1,0	-0,2	-1,2	-7,0%	10,5%	2,8%
Valle d'Aosta	4,0	4,1	4,2	3,7	4,1	-0,4	-0,1	-0,6	-8,7%	10,8%	1,1%
Molise	2,6	2,6	2,7	2,4	2,6	-0,2	-0,1	-0,3	-7,3%	9,1%	1,1%
Italia	2.410,7	2.452,4	2.502,2	2.232,5	2.446,8	-219,8	-55,3	-275,2	-7,4%	9,6%	1,5%

In Lombardia persi 80 miliardi nel 2020-21 rispetto a tendenze ante COVID-19

In tutte le regioni nel 2021 si recupera il livello di fatturato 2019

In Basilicata e Piemonte le tendenze più negative per il 2020, a causa del peso dell'automotive

L'impatto sulle regioni secondo lo scenario COVID-19 pessimistico

Fatturato delle imprese italiane per regione



Dati in miliardi di euro

	Senza shock COVID-19			COVID-19 pessimistico		Fatturato perso vs situazione ante COVID-19			Tassi di variazione		
	2019	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020/21	2020/19	2021/20	2021/19
Lombardia	751,9	764,8	780,8	634,7	728,9	-130,1	-51,9	-182,0	-15,6%	14,8%	-3,1%
Lazio	398,6	404,9	411,0	310,6	387,1	-94,3	-23,9	-118,2	-22,1%	24,6%	-2,9%
Piemonte	186,1	188,7	192,2	143,6	177,0	-45,1	-15,3	-60,4	-22,8%	23,2%	-4,9%
Veneto	235,6	239,4	244,6	199,0	227,7	-40,4	-17,0	-57,4	-15,5%	14,4%	-3,4%
Emilia Romagna	233,8	237,9	243,0	197,1	226,6	-40,9	-16,3	-57,2	-15,7%	15,0%	-3,1%
Toscana	123,4	126,0	129,1	102,7	118,8	-23,4	-10,3	-33,6	-16,8%	15,8%	-3,7%
Campania	89,3	91,3	93,4	74,6	86,5	-16,7	-6,9	-23,5	-16,5%	15,9%	-3,2%
Trentino Alto Adige	51,6	52,6	53,7	41,6	49,4	-11,0	-4,3	-15,3	-19,4%	18,7%	-4,4%
Sicilia	52,1	53,1	54,2	42,6	50,2	-10,5	-4,0	-14,5	-18,3%	17,9%	-3,6%
Puglia	51,2	52,3	53,4	42,8	49,5	-9,4	-3,9	-13,3	-16,4%	15,6%	-3,3%
Friuli Venezia Giulia	46,6	47,5	48,8	39,1	45,4	-8,4	-3,4	-11,9	-16,1%	16,1%	-2,6%
Liguria	41,5	42,4	43,4	34,1	39,7	-8,2	-3,6	-11,9	-17,8%	16,5%	-4,3%
Marche	40,6	41,4	42,3	33,7	38,9	-7,7	-3,3	-11,0	-17,1%	15,6%	-4,2%
Abruzzo	28,9	29,2	29,8	22,3	27,5	-7,0	-2,3	-9,3	-22,9%	23,7%	-4,6%
Sardegna	25,2	25,6	26,0	19,5	24,4	-6,1	-1,6	-7,6	-22,5%	25,1%	-3,1%
Umbria	25,1	25,5	26,1	21,7	24,4	-3,8	-1,7	-5,5	-13,4%	12,6%	-2,5%
Basilicata	11,1	11,3	11,5	8,2	10,6	-3,1	-0,9	-4,0	-26,5%	29,2%	-5,1%
Calabria	11,5	11,8	12,0	9,6	11,2	-2,2	-0,9	-3,0	-16,9%	16,6%	-3,0%
Valle d'Aosta	4,0	4,1	4,2	3,2	3,9	-0,9	-0,3	-1,3	-21,2%	22,1%	-3,9%
Molise	2,6	2,6	2,7	2,2	2,5	-0,5	-0,2	-0,7	-16,8%	16,1%	-3,4%
Italia	2.410,7	2.452,4	2.502,2	1.982,7	2.330,2	-469,7	-171,9	-641,6	-17,8%	17,5%	-3,3%

In Lombardia persi 182 miliardi nel 2020-21 rispetto a tendenze ante COVID-19; nel Lazio 118 miliardi

Nel 2020 le perdite relativamente più pesanti si osservano in Basilicata, Piemonte e Lazio

BE DATA- DRIVEN

- ▶ www.cerved.com
- ▶ know.cerved.com



Elaborazione grafica a cura di



HUB Editoriale