










Osservatorio Congiunturale Format Research | **Aprile 2021 – INDUSTRIA**

Rapporto di ricerca






Roma, 09 Aprile 2021 (13212fo/01)

Agenda

-  **Considerazioni generali di sintesi**
-  **Impatto della crisi sul tessuto imprenditoriale**
-  **Clima di fiducia**
-  **Consumi e ricavi**
-  **Occupazione**
-  **Liquidità e credito**
-  **Metodo**

Universo delle imprese | In Italia esistono 4,5 mln di imprese extra agricole: **IL 31% OPERA NELL'INDUSTRIA (MANIFATTURA, COSTRUZIONI), il 69% opera nel terziario (commercio, turismo, servizi).**



		ITALIA			
	Manifattura	577.670	}	INDUSTRIA 1,4 MLN (31% delle imprese extra agricole)	
	Costruzioni	832.872			
	Commercio	1.497.862	}	TERZIARIO 3,1 MLN (69% delle imprese extra agricole)	
	Turismo	461.244			
	Servizi	1.193.459			
TOTALE		4.563.107			

 **IMPRESE INCLUSE NELL'ANALISI:** Manifattura (B_C_D_E); Costruzioni (F); Commercio (G); Turismo (I); Servizi (H_J_L_M_N_O_P_Q_R).

IMPRESE ESCLUSE DALL'ANALISI: Agricoltura (A); Attività finanziarie e assicurative (K); Altre attività di servizi (S); Attività di servizi domestici (T); Organismi extraterritoriali (U); Imprese «non classificate» (NC).

Fonte: Elaborazioni Format Research su dati Infocamere (Movimprese).






Nuove iscrizioni | Nel complesso, al termine del 2020 si contano -30 mila iscrizioni di nuove imprese rispetto al 2019. **NELL'INDUSTRIA IL CALO È PARI A -9 MILA ISCRIZIONI.**

Imprese **NUOVE NATE** in ITALIA



Imprese «zombie» | La stima del saldo tra imprese nuove nate e cessate in vista della fine del 2020 era pari a -430.000 imprese; a seguito dei ristori, al 31 dicembre 2020 il saldo ufficiale è stato +5.977 imprese. Si ritiene che 175.000 imprese, pur risultando ancora in vita, in realtà NON siano più operative e sopravvivano solo grazie ai ristori.

Saldo del tessuto imprenditoriale nel 2020 rispetto al 2019

	<u>PREVISIONI POST LOCKDOWN</u> <u>«IN ASSENZA DI RISTORI»</u> <i>(Format, aprile 2020)</i>	<u>DATI UFFICIALI A FINE 2020</u> <u>«A SEGUITO DEI RISTORI»</u> <i>(Infocamere, dicembre 2020)</i>	<u>STIMA DELLE IMPRESE</u> <u>«ZOMBIE»</u> <i>(Format, marzo 2021)</i>
 Manifattura	-60.000	-7.253	15.000
 Costruzioni	-70.000	+5.575	10.000
 Commercio	-140.000	-13.130	80.000
 Turismo	-50.000	-3.859	40.000
 Servizi	-110.000	+16.926	30.000
TOTALE	-430.000	+5.977	175.000

Fonte: Elaborazioni Format Research su dati Infocamere (Movimprese).

Imprese «zombie» | Il fenomeno delle imprese «zombie» (quelle che restano a galla solo grazie ai ristori e rischiano di chiudere nel 2021) **RIGUARDA 25 MILA IMPRESE CHE OPERANO NELL'AMBITO DELL'INDUSTRIA (MANIFATTURA E COSTRUZIONI).**

Imprese «ZOMBIE» (a rischio chiusura nel 2021) in ITALIA

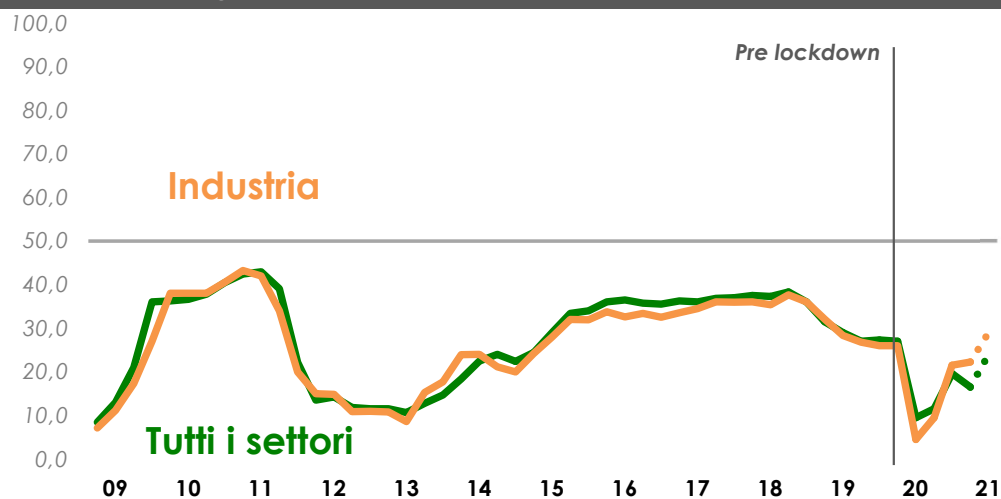


Fonte: Elaborazioni Format Research su dati Infocamere (Movimprese).
Format
research

Clima di fiducia | L'andamento della fiducia presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

CLIMA DI FIDUCIA ECONOMIA ITALIANA (Industria)

Indicatori congiunturali: % MIGLIORAMENTO + ½ INVARIANZA



A Suo giudizio la situazione economica complessiva dell'Italia, a prescindere dalla situazione della Sua impresa e del suo Settore, negli ultimi sei mesi, rispetto ai sei mesi precedenti, è migliorata, invariata, peggiorata?

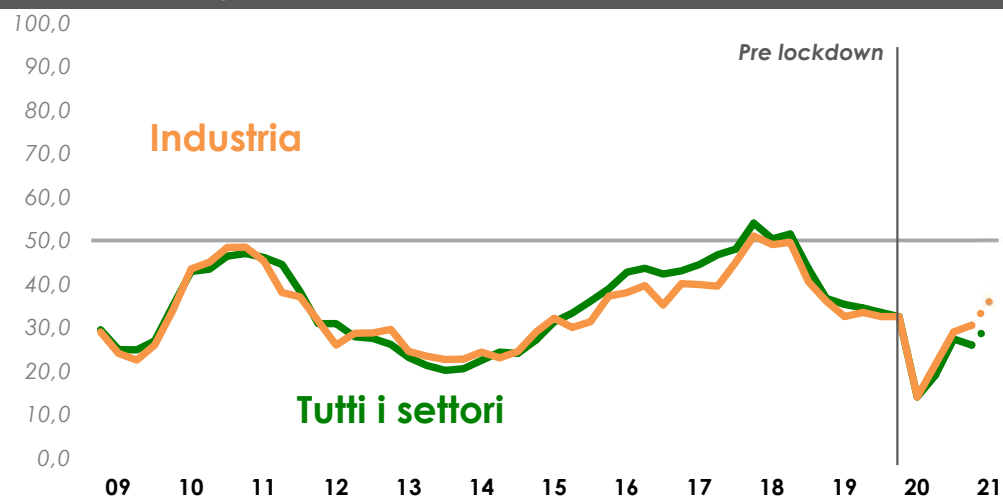
	INDUSTRIA			TUTTI I SETTORI	
	MIGLIORE	UGUALE	PEGGIORE	INDICE	INDICE
SET '19	0%	52%	48%	26	27
DIC '19	0%	52%	48%	26	27
MAR '20	0%	9%	91%	5	10
GIU '20	4%	11%	85%	10	12
SET '20	9%	25%	66%	22	20
DIC '20	9%	26%	65%	22	17
PREV. GIUGNO '21				29	24

Base campione: 964 casi. I valori sono costituiti da percentuali di imprese rispondenti. Saldo = (% migliore) + ((% uguale) / 2). Campo di variazione: tra +100% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di miglioramento) e 0% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di peggioramento). **I dati sono riportati all'universo.**

Andamento impresa | L'andamento della propria attività presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

ANDAMENTO IMPRESA (Industria)

Indicatori congiunturali: % MIGLIORAMENTO + ½ INVARIANZA



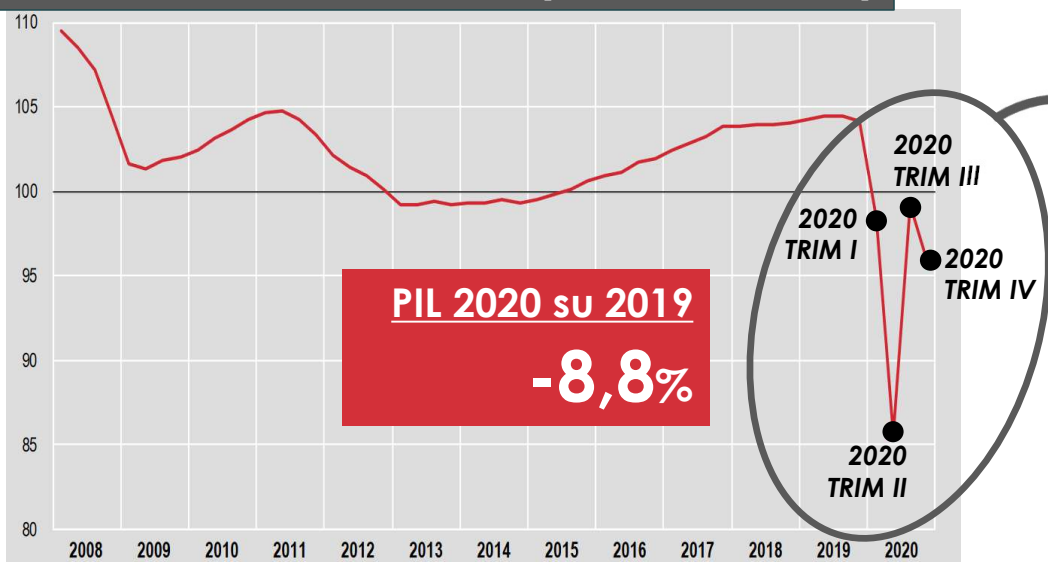
Come giudica l'andamento economico generale della Sua impresa negli ultimi sei mesi rispetto ai sei mesi precedenti, migliorato, invariato, peggiorato?

	INDUSTRIA			TUTTI I SETTORI	
	MIGLIORE	UGUALE	PEGGIORE	INDICE	INDICE
SET '19	6%	53%	41%	33	34
DIC '19	6%	53%	41%	33	33
MAR '20	5%	18%	77%	14	14
GIU '20	11%	21%	68%	22	19
SET '20	14%	30%	56%	29	27
DIC '20	15%	31%	54%	31	26
PREV. GIUGNO '21				36	31

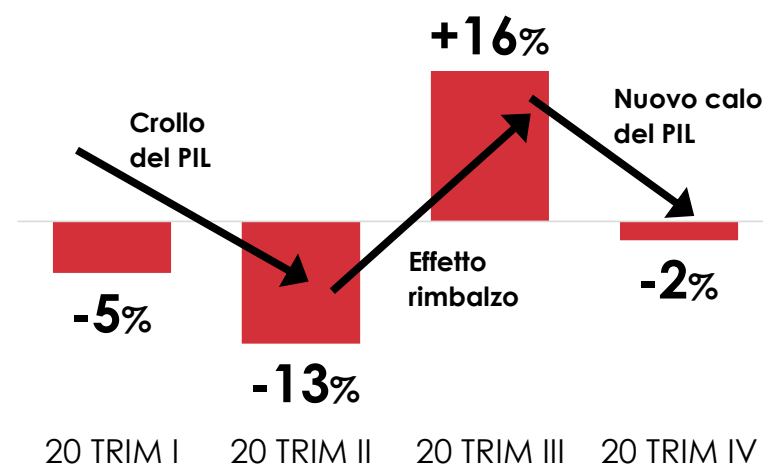
Base campione: 964 casi. I valori sono costituiti da percentuali di imprese rispondenti. Saldo = (% migliore) + ((% uguale) / 2). Campo di variazione: tra +100% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di miglioramento) e 0% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di peggioramento). **I dati sono riportati all'universo.**

Crescita in Italia (PIL) | Il 2020 si chiude con un netto calo del PIL su base tendenziale: -8,8% rispetto al 2019. Il robusto recupero del terzo trimestre 2020 è stato del tutto annullato dalla nuova contrazione rilevata negli ultimi mesi dell'anno.

Andamento del PIL in ITALIA (dal 2008 al 2020)

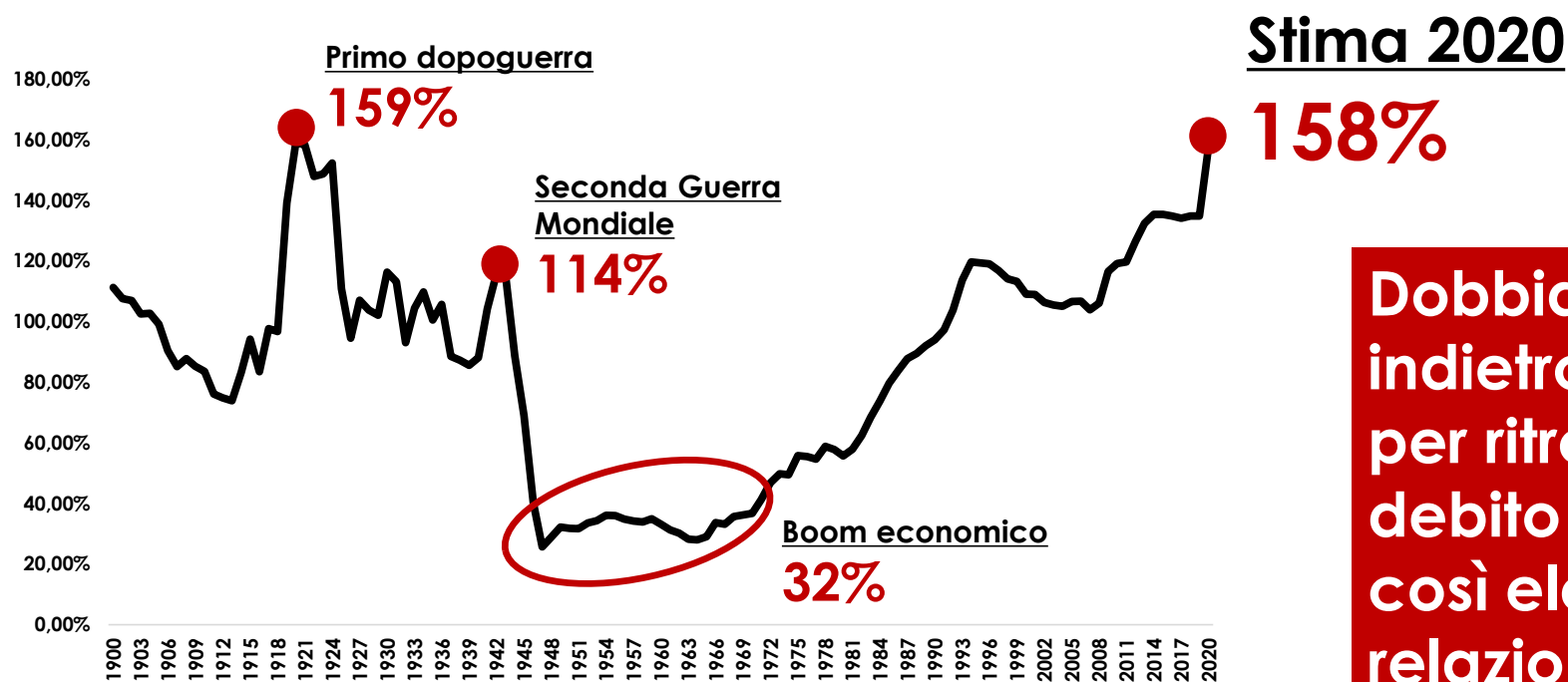


Andamento TRIMESTRALE del PIL (2020)
(Variazione del PIL rispetto al trimestre precedente)



Rapporto Debito/PIL in Italia | Al calo del PIL si contrappone l'impennata del debito pubblico: a fine 2020 il rapporto Debito/PIL è stato pari al 158%, sui livelli del primo dopoguerra e di molto più elevato rispetto al periodo della seconda Guerra Mondiale.

Andamento del rapporto Debito/PIL in Italia (val. in %)



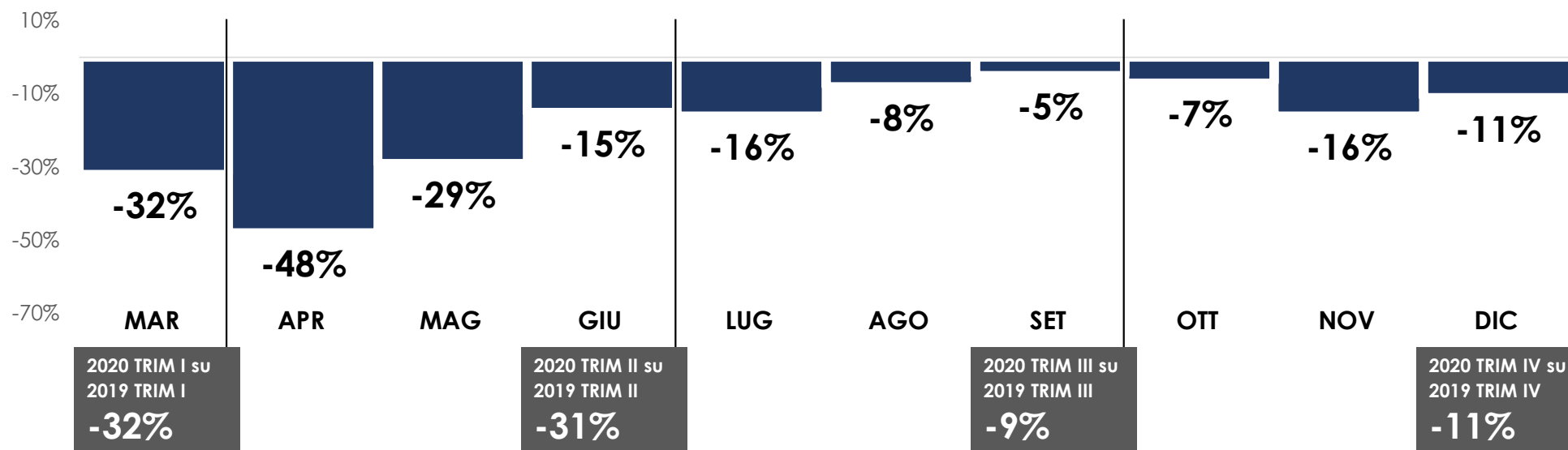
Dobbiamo tornare indietro di 100 anni per ritrovare un debito pubblico così elevato in relazione al PIL.

Fonte: Elaborazioni Format Research su dati Bankitalia.

Consumi | In questo contesto, non stupisce il segno «meno» dinanzi alla voce dei consumi. Anche in questo caso, il quarto trimestre dell'anno ha fatto segnare un nuovo peggioramento. Allarmante la situazione per alberghi e pubblici esercizi.

Variatione dei consumi dallo scoppio della pandemia – ANNO 2020

(Per ciascun mese del 2020 è riportata la variazione dei consumi rispetto allo stesso mese del 2019)



! Alberghi e pubblici esercizi -70%

-70%

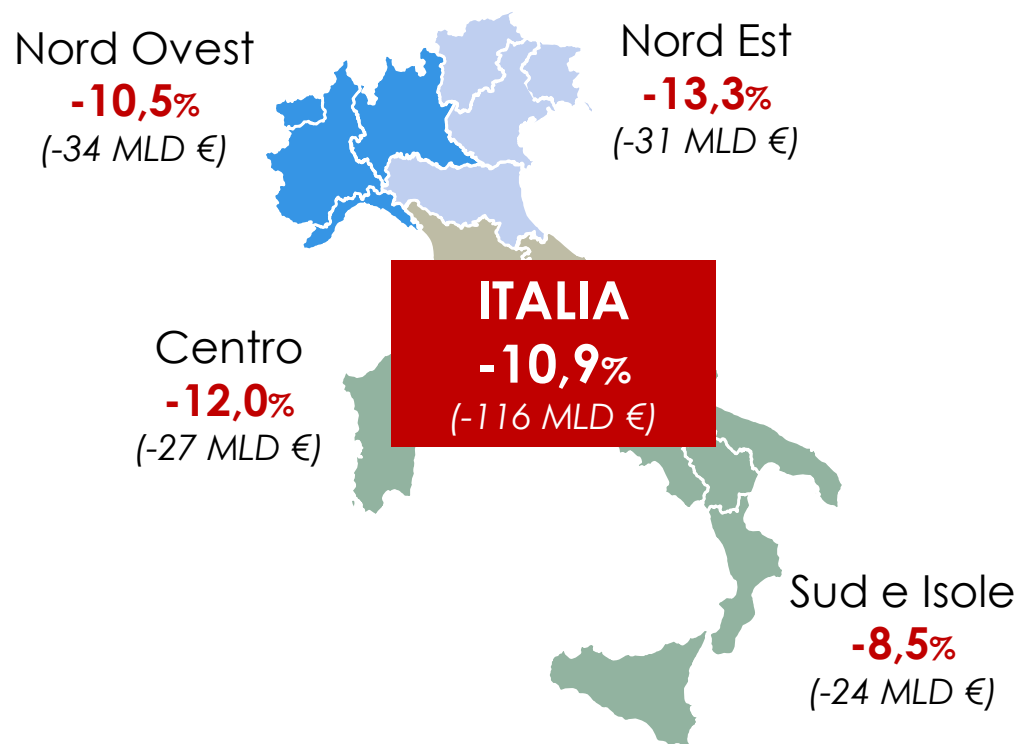
-31%

-54%

Fonte: Elaborazioni Format Research su dati Confcommercio Imprese per l'Italia.

Consumi | Nel complesso, nel 2020 sono andati in fumo circa 120 MLD € di consumi in Italia (-11 punti percentuali in un solo anno).

Variazione dei consumi a fine 2020 (rispetto al 2019)

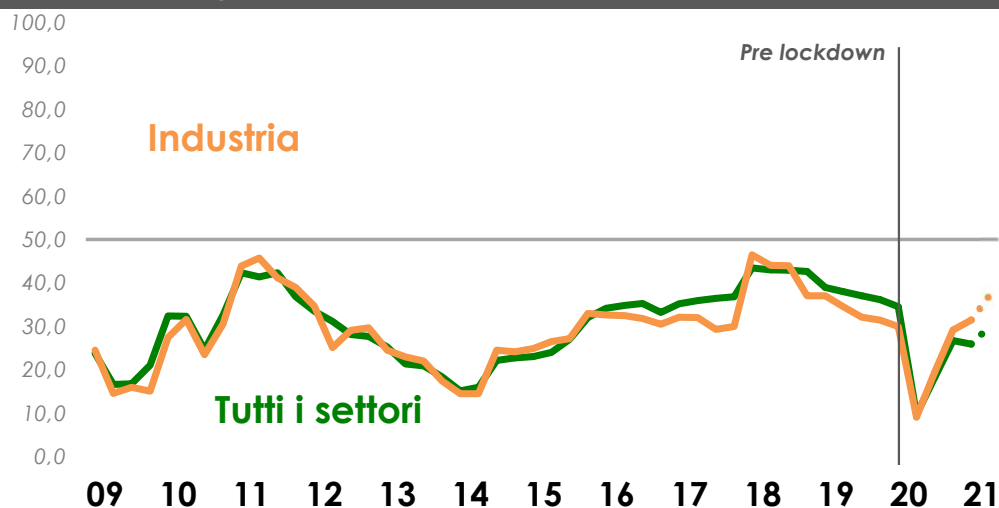


	CONSUMI 2020 su CONSUMI 2019
Molise	-7,2%
Puglia	-7,8%
Abruzzo	-7,9%
Basilicata	-7,9%
Calabria	-8,1%
Sicilia	-8,2%
Campania	-8,8%
Piemonte	-9,0%
Umbria	-9,2%
Marche	-9,3%
Emilia-Romagna	-10,9%
Lombardia	-11,0%
Liguria	-11,1%
Lazio	-11,8%
Sardegna	-11,8%
Friuli-Venezia Giulia	-12,2%
Toscana	-13,8%
Valle d'Aosta	-14,2%
Veneto	-15,1%
Trentino Alto Adige	-16,0%

Andamento dei ricavi | L'andamento dei ricavi presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

ANDAMENTO DEI RICAVI (Industria)

Indicatori congiunturali: % MIGLIORAMENTO + ½ INVARIANZA



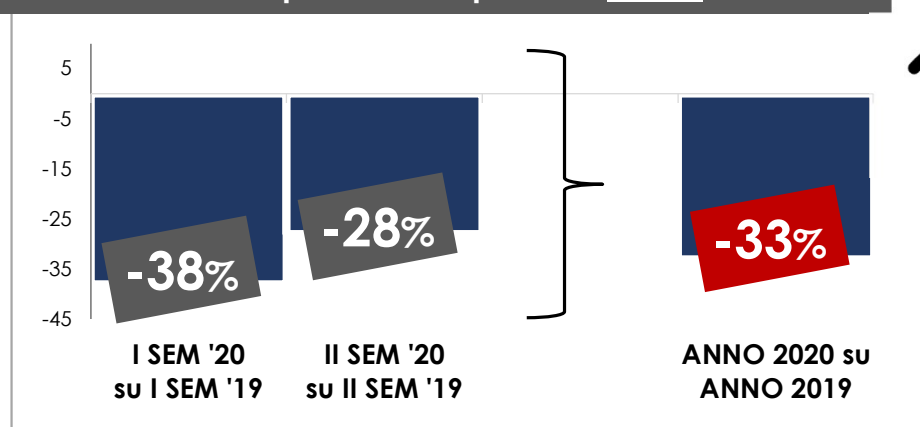
Tenuto conto dei fattori stagionali, negli ultimi sei mesi, i ricavi della Sua impresa, rispetto ai sei mesi precedenti, sono aumentati, rimasti invariati, diminuiti?

	INDUSTRIA			INDICE	INDICE
	MIGLIORE	UGUALE	PEGGIORE		
SET '19	6%	51%	43%	32	36
DIC '19	5%	50%	45%	30	35
MAR '20	3%	13%	84%	9	10
GIU '20	9%	21%	70%	20	18
SET '20	11%	36%	53%	29	27
DIC '20	13%	37%	50%	32	26
PREV. GIUGNO '21				37	30

Base campione: 964 casi. I valori sono costituiti da percentuali di imprese rispondenti. Saldo = (% migliore) + ((% uguale) / 2). Campo di variazione: tra +100% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di miglioramento) e 0% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di peggioramento). **I dati sono riportati all'universo.**

Impatto del COVID sui ricavi | Ricezione turistica (-67%), ristorazione (-62%) e dettaglio no food (-43%) sono i settori per i quali si stimano le perdite più forti in termini di ricavi nel 2020 su base tendenziale (rispetto al 2019).

Variazione ricavi presso le imprese in ITALIA



Nota. La variazione dei ricavi è intesa in «valore».

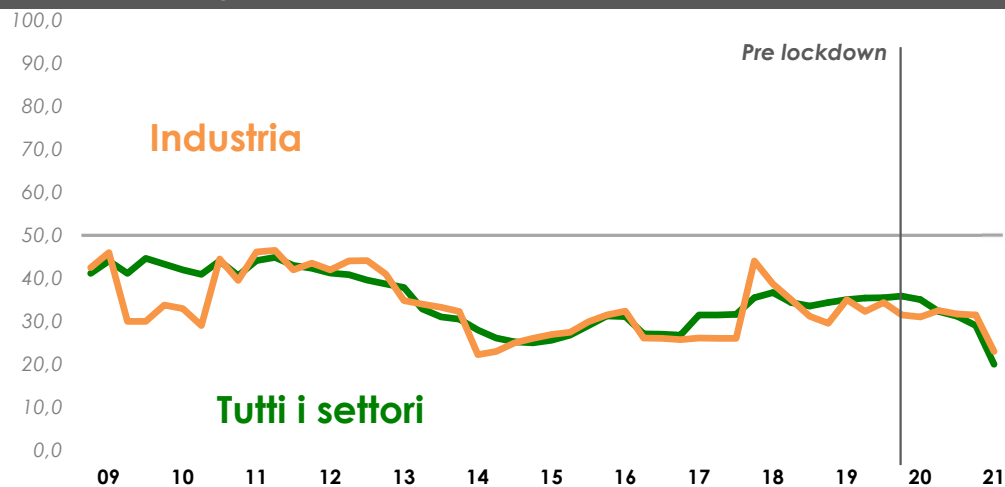
Variazione dei ricavi per settore di attività economica (2020 su 2019)

INDUSTRIA	-17%
Manifattura	-22%
Costruzioni	-5%
TERZIARIO	-38%
Commercio FOOD	+5%
Servizi imprese	-17%
Trasporti e logistica	-24%
Servizi persona	-30%
Commercio NO FOOD	-43%
Ristorazione	-62%
Ricezione turistica	-67%

Andamento dell'occupazione | L'andamento dell'occupazione presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

ANDAMENTO DELL'OCCUPAZIONE (Industria)

Indicatori congiunturali: % MIGLIORAMENTO + ½ INVARIANZA



Negli ultimi sei mesi, l'occupazione complessiva della Sua impresa, ovvero il numero degli addetti, rispetto ai sei mesi precedenti, è aumentato, rimasto invariato, diminuito?

	INDUSTRIA			TUTTI I SETTORI	
	MIGLIORE	UGUALE	PEGGIORE	INDICE	INDICE
SET '19	11%	47%	42%	34	36
DIC '19	10%	43%	47%	32	36
MAR '20	1%	60%	39%	31	35
GIU '20	2%	61%	37%	33	32
SET '20	2%	60%	38%	32	31
DIC '20	2%	59%	39%	32	29
PREV. GIUGNO '21				23	20

Base campione: 723 casi (oltre 1 addetto). I valori sono costituiti da percentuali di imprese rispondenti. Saldo = (% migliore) + ((% uguale) / 2). Campo di variazione: tra +100% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di miglioramento) e 0% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di peggioramento). **I dati sono riportati all'universo.**

Impatto dello «sblocco» dei licenziamenti | La prossima sospensione del blocco dei licenziamenti rischia di ridurre significativamente gli organici delle imprese in Italia: -14% sul totale delle imprese (ADDIRITTURA -8% PRESSO L'INDUSTRIA**).**

Previsioni della variazione del numero di addetti alla fine del 2021

(Riduzione degli organici prevista al 31 dicembre 2021 rispetto al 31 giugno 2021)

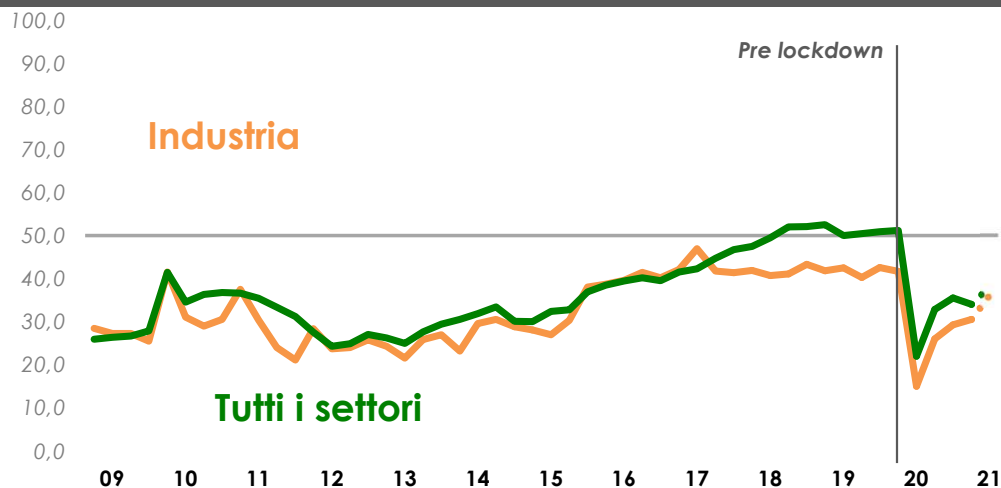


Base campione: 1.875 casi (oltre 1 addetto). I dati sono riportati all'universo.

Andamento dei tempi di pagamento | L'andamento dei tempi di pagamento presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

ANDAMENTO DEI TEMPI DI PAGAMENTO (Industria)

Indicatori congiunturali: % MIGLIORAMENTO + ½ INVARIANZA



Il ritardo nei tempi di pagamento da parte dei clienti della Sua impresa, negli ultimi sei mesi, rispetto ai sei mesi precedenti, è migliorato, rimasto invariato, peggiorato?

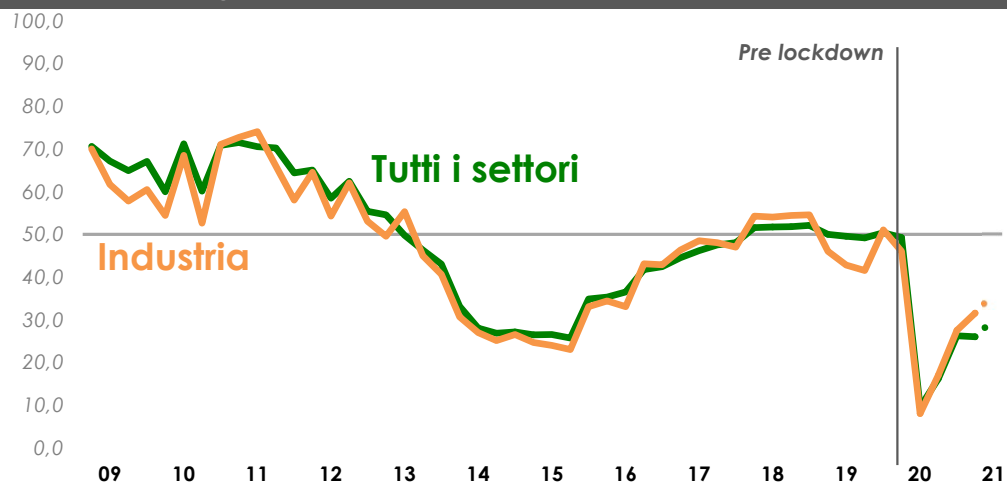
	INDUSTRIA			TUTTI I SETTORI	
	MIGLIORE	UGUALE	PEGGIORE	INDICE	INDICE
SET '19	2%	81%	17%	43	51
DIC '19	1%	81%	18%	42	51
MAR '20	1%	28%	71%	15	22
GIU '20	6%	40%	54%	26	33
SET '20	7%	45%	48%	29	36
DIC '20	7%	47%	46%	31	34
PREV. GIUGNO '21				36	38

Base campione: 964 casi. I valori sono costituiti da percentuali di imprese rispondenti. Saldo = (% migliore) + ((% uguale) / 2). Campo di variazione: tra +100% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di miglioramento) e 0% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di peggioramento). **I dati sono riportati all'universo.**

Andamento del fabbisogno finanziario | L'andamento del fabbisogno finanziario presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

ANDAMENTO FABBISOGNO FINANZIARIO (Industria)

Indicatori congiunturali: % MIGLIORAMENTO + ½ INVARIANZA



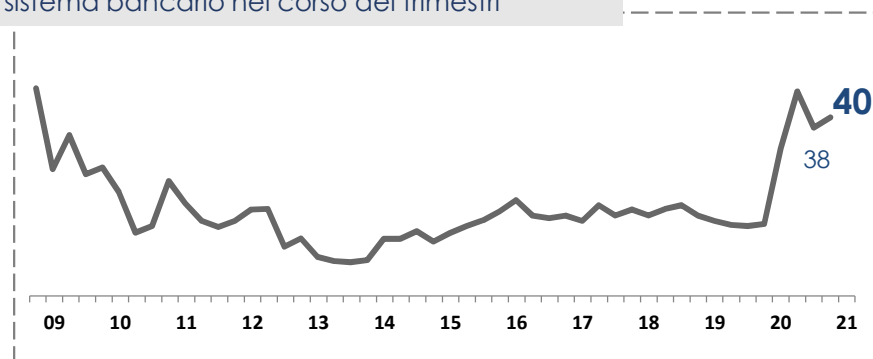
La capacità di fare fronte al fabbisogno finanziario della Sua impresa, ovvero la situazione della liquidità, negli ultimi sei mesi, rispetto ai sei mesi precedenti, è migliorata, rimasta invariata, peggiorata?

	INDUSTRIA			INDICE	TUTTI I SETTORI
	MIGLIORE	UGUALE	PEGGIORE		INDICE
SET '19	19%	64%	17%	51	50
DIC '19	16%	60%	24%	46	49
MAR '20	3%	10%	87%	8	10
GIU '20	6%	23%	72%	17	16
SET '20	12%	31%	57%	28	26
DIC '20	15%	33%	52%	32	26
PREV. GIUGNO '21				36	30

Base campione: 964 casi. I valori sono costituiti da percentuali di imprese rispondenti. Saldo = (% migliore) + ((% uguale) / 2). Campo di variazione: tra +100% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di miglioramento) e 0% (nell'ipotesi in cui il totale degli intervistati campione esprimesse un'opinione di peggioramento). **I dati sono riportati all'universo.**

Domanda e offerta di credito | Andamento della domande e offerta di credito presso le imprese dell'industria (manifattura, costruzioni)

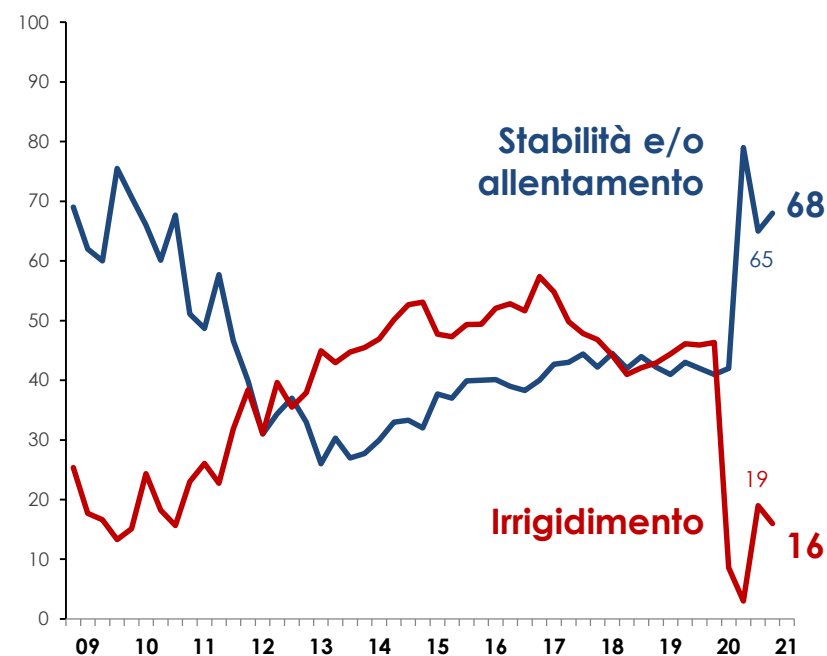
Percentuali di **imprese che hanno chiesto credito** al sistema bancario nel corso dei trimestri



Esito della domanda di credito (2020 IV TRIM)

Accolta (interamente)	Accolta (inferiore)	Non accolta	Ancora in attesa
68%	8%	8%	16%

Esito della domanda di credito (serie storica)



Base campione: 964 casi. Percentuali ricalcolate facendo =100.0 le imprese che nei trimestri considerati hanno chiesto un fido o un finanziamento, o hanno chiesto di rinegoziare un fido o un finanziamento esistente. (**Irrigidimento** = richiesta accolta con ammontare inferiore + richiesta non accolta). **Testo originale della domanda:** A prescindere dalle motivazioni e dalla forma tecnica, la Sua impresa ha chiesto un fido o un finanziamento, o ha chiesto di rinegoziare un fido o un finanziamento esistente, ad una delle banche con la quale intrattiene rapporti negli ultimi tre mesi? Si ha fatto richiesta ed è stata accolta con un ammontare pari o superiore a quello richiesto; Si ha fatto richiesta ed è stata accolta con un ammontare inferiore a quello richiesto; Si ha fatto richiesta ma non è stata accolta; Si ha fatto richiesta, è in attesa di conoscere l'esito e non è intenzionata a rifarla nel prossimo trimestre; Si, ha fatto richiesta, è in attesa di conoscere l'esito ed è intenzionata a formalizzarla nel prossimo trimestre; No non ha fatto richiesta. **I dati sono riportati all'universo.**

Metodo | Scheda tecnica della ricerca

AUTORE

Format Research Srl (www.formatresearch.com)

OBIETTIVI DEL LAVORO

Indagine sull'andamento economico e sul fabbisogno del credito delle imprese in Italia.

DISEGNO DEL CAMPIONE

Campione rappresentativo dell'universo delle imprese italiane. Domini di studio del campione: Dimensione (1-9 addetti, 10-49 addetti, 50-249 addetti, oltre 249 addetti), Settore di attività (manifattura, costruzioni, commercio, turismo, servizi), Territorio (Nord Ovest, Nord Est, Centro, Sud e Isole).

NUMEROSITA' CAMPIONARIA

Numerosità campionaria complessiva: 2.500 casi (2.500 interviste a buon fine). Anagrafiche «non reperibili»: 3.765 (32,2%); «rifiuti»: 5.433 (46,4%); «Sostituzioni»: 9.198 (78,6%). Intervallo di confidenza 95% (Errore $\pm 2,0\%$). Fonte delle anagrafiche delle imprese: Registro delle imprese.

METODO DI CONTATTO

Interviste telefoniche somministrate con il Sistema Cati (*Computer Assisted Telephone Interview*).

TECNICA DI RILEVAZIONE

Questionario strutturato.

PERIODO DI EFFETTUAZIONE DELLE INTERVISTE

Febbraio 2021.

CODICE DEONTOLOGICO

La rilevazione è stata realizzata nel rispetto del Codice deontologico dei ricercatori europei Esomar, del Codice deontologico Assirm (Associazione istituti di ricerca e sondaggi di opinione Imprese italiani), e della «Legge sulla Privacy» (articolo 13 del d.lgs. 196 del 2003 e Regolamento UE n. 679/2016 art. 13-14).

DIRETTORE DELLA RICERCA

Dott. Pierluigi Ascani
Dott. Daniele Serio

Metodo | Aspetti di metodo

PREVISIONI POST LOCKDOWN «IN ASSENZA DI RISTORI» (Aprile 2020).

Stima del Valore Aggiunto: Analisi effettuata considerando il contributo delle imprese all'economia in Italia in termini di valore aggiunto (fonte: Istat), al netto del contributo che avrebbero assicurato le imprese soggette alle sospensioni dell'attività previste dal periodo di lockdown tra il Marzo 2020 e il Febbraio 2021 (Elaborazioni Format Research su dati ISTAT e Tabella Codici ATECO da DPCM 22 marzo 2020 e seguenti).

Stima degli Occupati: Analisi effettuata rapportando l'andamento dell'indicatore dell'occupazione (fonte: Format Research, Osservatorio Congiunturale Format Research) con i dati relativi al numero degli occupati nei medesimi lassi temporali (fonte: Istat).

Stima delle Imprese: Analisi effettuata considerando le serie storiche delle imprese iscritte e cessate nel corso degli ultimi cinque anni (fonte: Infocamere), applicando un fattore correttivo in funzione del decremento in termini di Valore Aggiunto a seguito delle sospensioni dell'attività previste dal periodo di lockdown tra il Marzo 2020 e il Febbraio 2021.

STIMA DELLE IMPRESE «ZOMBIE» (Marzo 2021).

1) Definizione della quota di imprese che, nel post- lockdown dell'aprile 2020, avrebbe rischiato di scomparire in assenza di sostegni; **2)** Revisione (peggiorativa) della quota di imprese a rischio cessazione a seguito delle ulteriori restrizioni nel corso dell'anno; **3)** Identificazione della quota di imprese che dichiara di aver beneficiato realmente dei ristori ottenuti; **4)** Revisione del punto 1) al netto di coloro che hanno beneficiato realmente dei ristori ottenuti → **Si tratta delle imprese che stanno utilizzando i ristori solo per restare a galla, senza possibilità di riprendere la normale attività e con l'elevato rischio che abbiano soltanto rimandato di qualche mese la chiusura.**

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha limitata significatività e può dare luogo a fraintendimenti.

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento, senza la previa autorizzazione scritta di Format Research.

2021 © Copyright Format Research Srl

format research s.r.l.
via ugo balzani 77, 00162 roma, italia
tel +39.06.86.32.86.81, fax +39.06.86.38.49.96
info@formatresearch.com
cf, p. iva e reg. imp. roma 04268451004
rea roma 747042, cap. soc. € 25.850,00 i.v.

www.formatresearch.com
Membro: Assirm, Confcommercio, Esomar, SIS

format business intelligence s.r.l.
via sebastiano caboto 22/a, 33170 pordenone, italia
format@pec.formatbusinessintelligence.com
cf, p. iva e reg. imp. pordenone 01786200939
rea pordenone 104460, cap. soc. € 10.000,00 i.v.



UNI EN ISO 9001:2015
CERT. N° 1049