



Cerved Industry Forecast

# L'impatto del COVID-19 sui settori e sul territorio

Marzo 2020

# 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 contagi
- 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 on line)

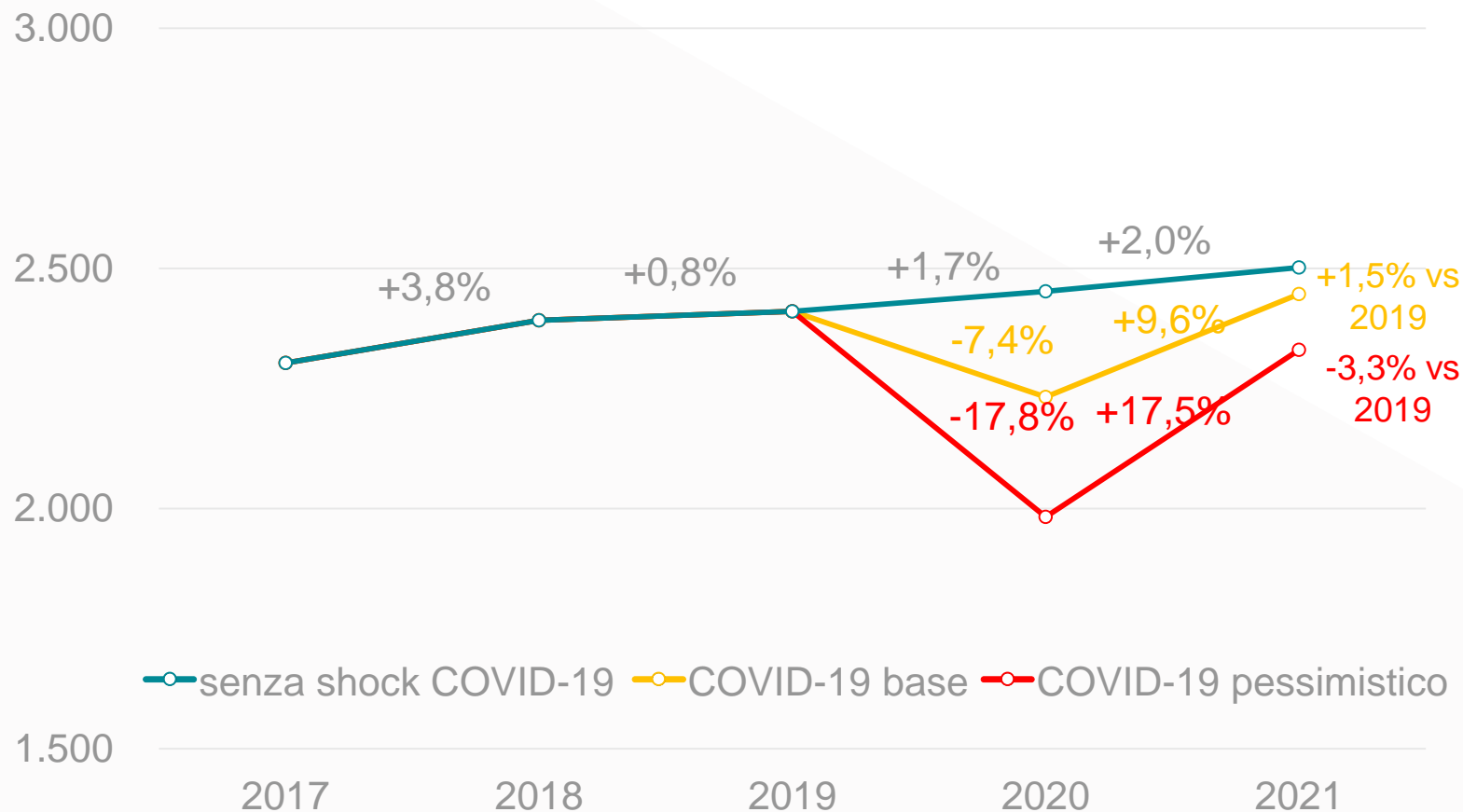
## Filiere

- 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

## Fatturato delle imprese italiane

*Dati in miliardi di euro, stime 2019 e previsioni 2020-2021; tassi di variazione su anno precedente*



### 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 € mld			tassi variazione %		
	2019	2020	2021	2020/19	2021/2020	2021/2019
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%
<b>totale</b>	<b>2.410,7</b>	<b>2.232,5</b>	<b>2.446,8</b>	<b>-7,4%</b>	<b>9,6%</b>	<b>1,5%</b>

# 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 a/a

	2019	2020	2020/19
<b>ALBERGHI</b>	12.519	7.825	-37,5%
<b>AGENZIE VIAGGI E TOUR OPERATOR</b>	9.288	5.991	-35,5%
<b>STRUTTURE RICETTIVE EXTRA-ALBERGHIERE</b>	2.644	1.818	-31,3%
<b>TRASPORTI AEREI</b>	1.744	1.308	-25,0%
<b>ORGANIZZAZIONE DI FIERE E CONVEGNI</b>	2.893	2.170	-25,0%
<b>PRODUZIONE DI RIMORCHI ED ALLESTIMENTO DI VEICOLI</b>	2.644	1.994	-24,6%
<b>CONCESSIONARI AUTO E MOTOCICLI</b>	60.890	45.972	-24,5%
<b>GESTIONE AEROPORTI</b>	3.378	2.618	-22,5%
<b>PARRUCCHIERI E ISTITUTI DI BELLEZZA</b>	507	394	-22,3%
<b>AUTONOLEGGI</b>	7.567	5.928	-21,7%

## I 10 settori con le performance migliori

milioni di euro e tassi a/a

	2019	2020	2020/19
<b>COMMERCIO ON LINE</b>	4.327	5.465	26,3%
<b>DISTRIBUZIONE ALIMENTARE MODERNA</b>	108.191	122.147	12,9%
<b>APPARECCHI MEDICALI</b>	6.941	7.704	11,0%
<b>SPECIALITA' FARMACEUTICHE</b>	25.731	27.918	8,5%
<b>MATERIE PRIME FARMACEUTICHE</b>	4.375	4.716	7,8%
<b>INGROSSO PRODOTTI FARMACEUTICI E MEDICALI</b>	33.492	35.636	6,4%
<b>GAS INDUSTRIALI E MEDICALI</b>	2.137	2.248	5,2%
<b>CANTIERISTICA</b>	9.728	10.166	4,5%
<b>PRODUZIONE ORTOFRUTTA</b>	5.395	5.541	2,7%
<b>LAVANDERIE INDUSTRIALI</b>	1.639	1.676	2,3%

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

## Fatturato delle imprese italiane per macrosettore

	fatturato € mld			tassi variazione %		
	2019	2020	2021	2020/19	2021/2020	2021/2019
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%
<b>totale</b>	<b>2.410,7</b>	<b>1.982,7</b>	<b>2.330,2</b>	<b>-17,8%</b>	<b>17,5%</b>	<b>-3,3%</b>

# 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 a/a

	2019	2020	2020/19
<b>ALBERGHI</b>	12.519	3.339	-73,3%
<b>AGENZIE VIAGGI E TOUR OPERATOR</b>	9.288	2.903	-68,8%
<b>STRUTTURE RICETTIVE EXTRA-ALBERGHIERE</b>	2.644	948	-64,2%
<b>PRODUZIONE DI RIMORCHI ED ALLESTIMENTO DI VEICOLI</b>	2.644	1.190	-55,0%
<b>CONCESSIONARI AUTOVEICOLI E MOTOCICLI</b>	60.890	27.401	-55,0%
<b>TRASPORTI AEREI</b>	1.744	785	-55,0%
<b>GESTIONE AEROPORTI</b>	3.378	1.675	-50,4%
<b>AUTOMOBILI</b>	39.543	21.419	-45,8%
<b>VEICOLI COMMERCIALI INDUSTRIALI E AUTOBUS</b>	12.496	6.768	-45,8%
<b>COMPONENTI AUTOVEICOLI E ALTRI MEZZI DI TRASPORTO</b>	23.379	12.664	-45,8%

## I 10 settori con le performance migliori

milioni di euro e tassi a/a

	2019	2020	2020/19
<b>COMMERCIO ON LINE</b>	4.327	6.707	55,0%
<b>DISTRIBUZIONE ALIMENTARE MODERNA</b>	108.191	132.966	22,9%
<b>INGROSSO PRODOTTI FARMACEUTICI E MEDICALI</b>	33.492	38.114	13,8%
<b>APPARECCHI MEDICALI</b>	6.941	7.649	10,2%
<b>SPECIALITA' FARMACEUTICHE</b>	25.731	27.841	8,2%
<b>MATERIE PRIME FARMACEUTICHE</b>	4.375	4.703	7,5%
<b>LAVANDERIE INDUSTRIALI</b>	1.639	1.714	4,6%
<b>CANTIERISTICA</b>	9.728	10.118	4,0%
<b>GAS INDUSTRIALI E MEDICALI</b>	2.137	2.222	4,0%
<b>PRODUZIONE ORTOFRUTTA</b>	5.395	5.530	2,5%

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

## Fatturato delle imprese italiane per regione

	senza shock COVID-19 (€mld)			COVID-19 base (€ mld)		fatturato perso vs situazione ante COVID-19 (€ mld)			tassi di variazione %		
	2019	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020-2021	2020/2019	2021/2020	2021/2019
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%
<b>Italia</b>	<b>2.410,7</b>	<b>2.452,4</b>	<b>2.502,2</b>	<b>2.232,5</b>	<b>2.446,8</b>	<b>-219,8</b>	<b>-55,3</b>	<b>- 275,2</b>	<b>-7,4%</b>	<b>9,6%</b>	<b>1,5%</b>

- 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

	senza shock COVID-19 (€mld)			COVID-19 pessim. (€ mld)		fatturato perso vs situazione ante COVID-19 (€ mld)			tassi di variazione %		
	2019	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020-2021	2020/2019	2021/2020	2021/2019
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%
<b>Italia</b>	<b>2.410,7</b>	<b>2.452,4</b>	<b>2.502,2</b>	<b>1.982,7</b>	<b>2.330,2</b>	<b>-469,7</b>	<b>- 171,9</b>	<b>- 641,6</b>	<b>-17,8%</b>	<b>17,5%</b>	<b>-3,3%</b>

- In Lombardia persi 182 miliardi nel 2020-21 rispetto a tendenze ante COVID-19; nel Lazio 118 miliardi
- Nel 2020 e perdite relativamente più pesanti si osservano in Basilicata, Piemonte e Lazio

# Be data-driven



[www.cerved.com](http://www.cerved.com) – [know.cerved.com](http://know.cerved.com)

