

# **ECONOMIA, CONSUMI E IMPRESE**

## **IMPATTO DELLA PANDEMIA E PROSPETTIVE IN ITALIA E EMILIA-ROMAGNA**

---

**Assemblea Annuale 2020**  
**Confesercenti Emilia Romagna**

# Pil e previsioni di crescita

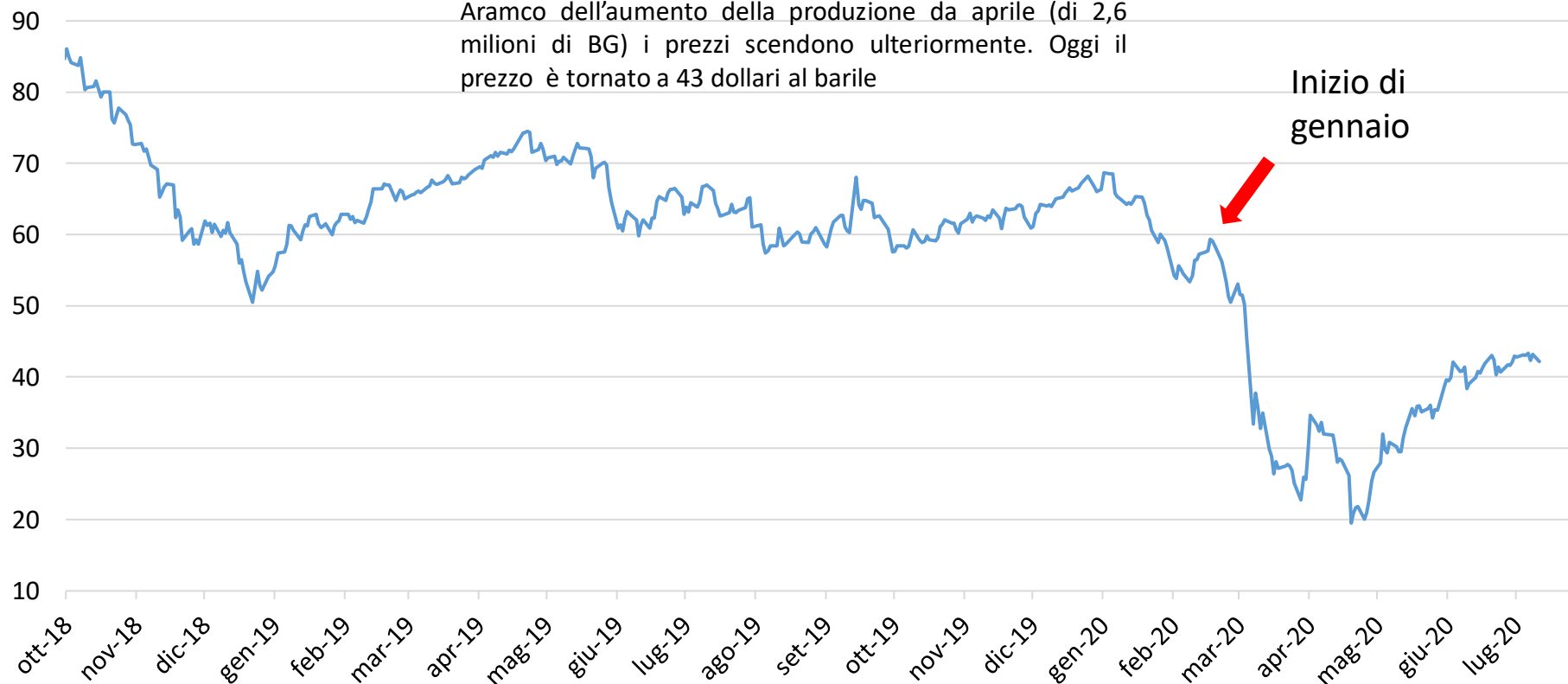
|             | 2018 | 2019 | 2020<br>Q1 | 2020<br>(previsione<br>IMF) | 2020<br>(Previsione<br>OECD)* |
|-------------|------|------|------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Mondo       | 3,6  | 2,9  | -          | -4,9                        | -6,8                          |
| Stati Uniti | 2,9  | 2,3  | -1,3       | -8,0                        | -7,9                          |
| Giappone    | 0,3  | 0,7  | -0,6       | -5,8                        | -6,7                          |
| Cina        | 6,8  | 6,1  | -9,8       | 1,0                         | -3,1                          |
| Area Euro   | 1,9  | 1,3  | -3,6       | -10,2                       | -10,3                         |
| - Italia    | 0,8  | 0,3  | -5,3       | -12,8                       | -12,7                         |
| - Germania  | 1,5  | 0,6  | -2,2       | -7,8                        | -7,7                          |
| - Francia   | 1,7  | 1,5  | -5,3       | -12,5                       | -12,8                         |
| Regno Unito | 1,3  | 1,4  | -2,2       | -10,2                       | -12,8                         |

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati World Economic Outlook June 2020 – IMF e OECD

# Crude Oil Prices: Brent - Europe

(US\$ per barile, giornaliero)

Il 6 marzo il prezzo del petrolio era di 45,5 dollari. L'8 marzo, dopo la rottura dell'asse e il taglio dei prezzi, è piombato a 35,8 dollari. L'11 marzo annuncio di Saudi Aramco dell'aumento della produzione da aprile (di 2,6 milioni di BG) i prezzi scendono ulteriormente. Oggi il prezzo è tornato a 43 dollari al barile



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Sole 24 ore

# Andamento del prezzo del rame

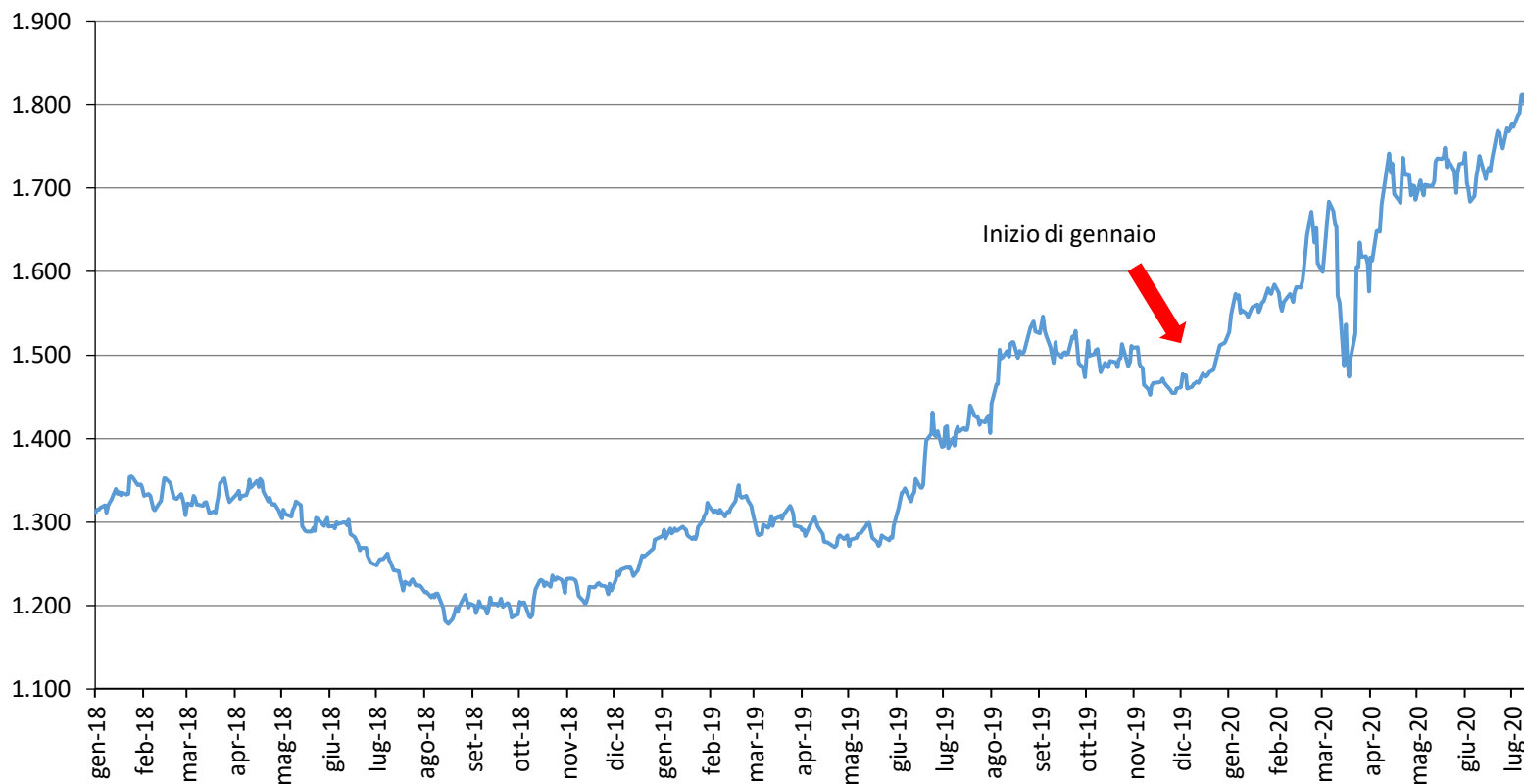
(US\$ per tonnellata metrica)



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Sole 24 ore

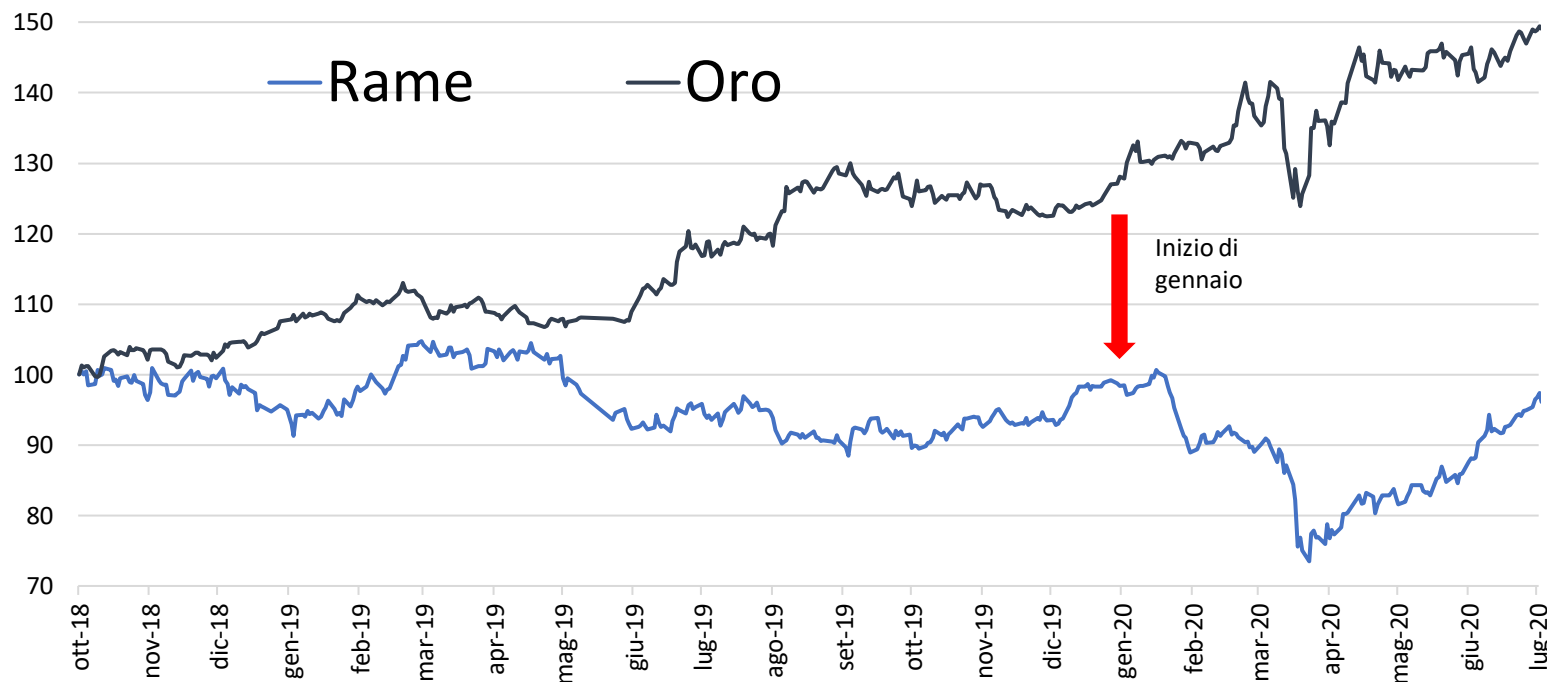
# Andamento del prezzo dell'oro

(US\$ per oncia)



Fonte: elaborazioni Nomisma su Federal Reserve Economic data

# Trend del prezzo del rame e dell'oro. Aspettative di recessione



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Sole 24 ore e Federal Reserve Economic data.

# Indicatore delle aspettative di recessione rame/oro



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Sole 24 ore e Federal Reserve Economic data.

# Indice borsa Dow Jones



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Sole 24 ore

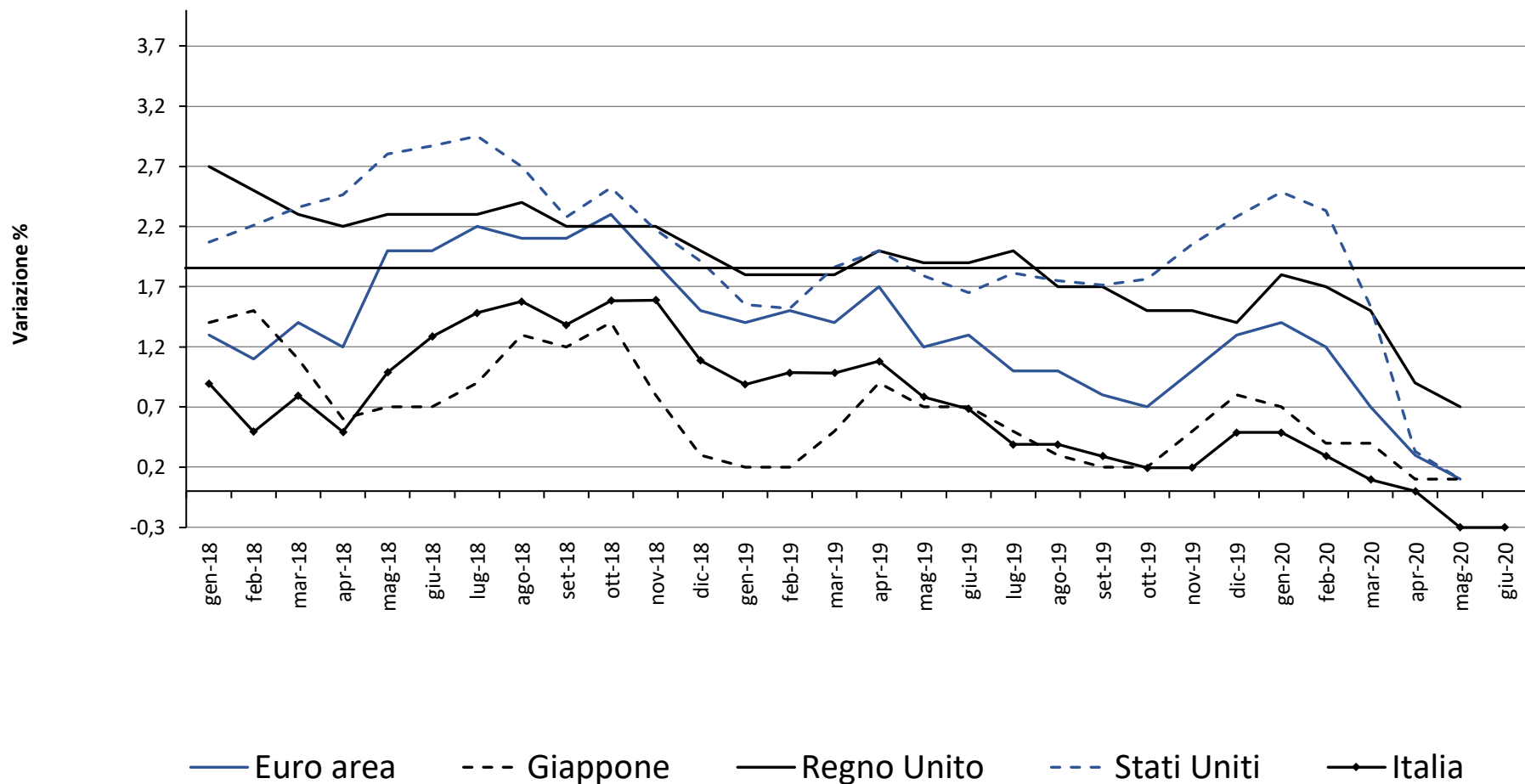


# Propensione o avversione al rischio Dow Jones / oro



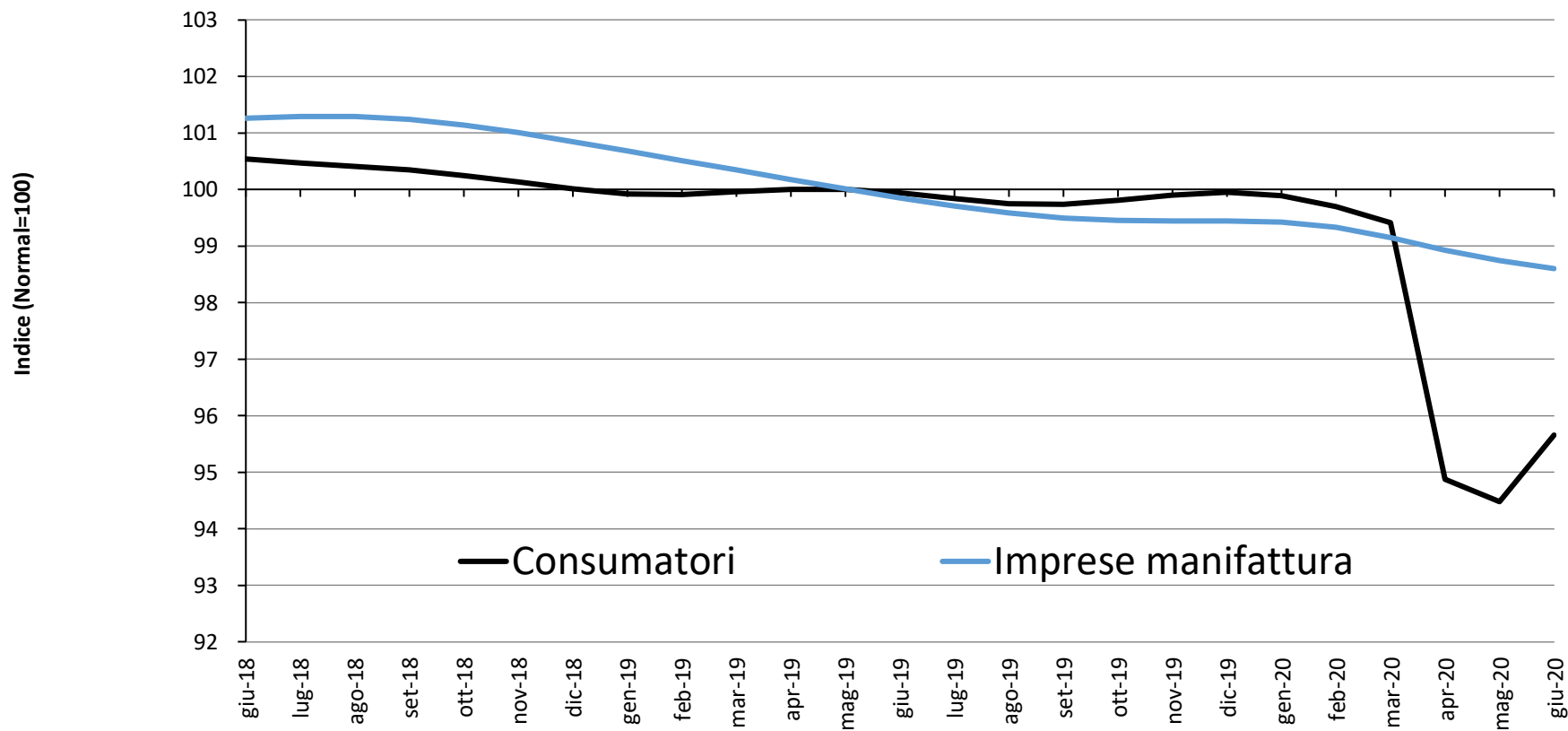
Fonte: elaborazioni Nomisma su Federal Reserve Economic data.

# Tasso di inflazione mensile – Variazione tendenziale



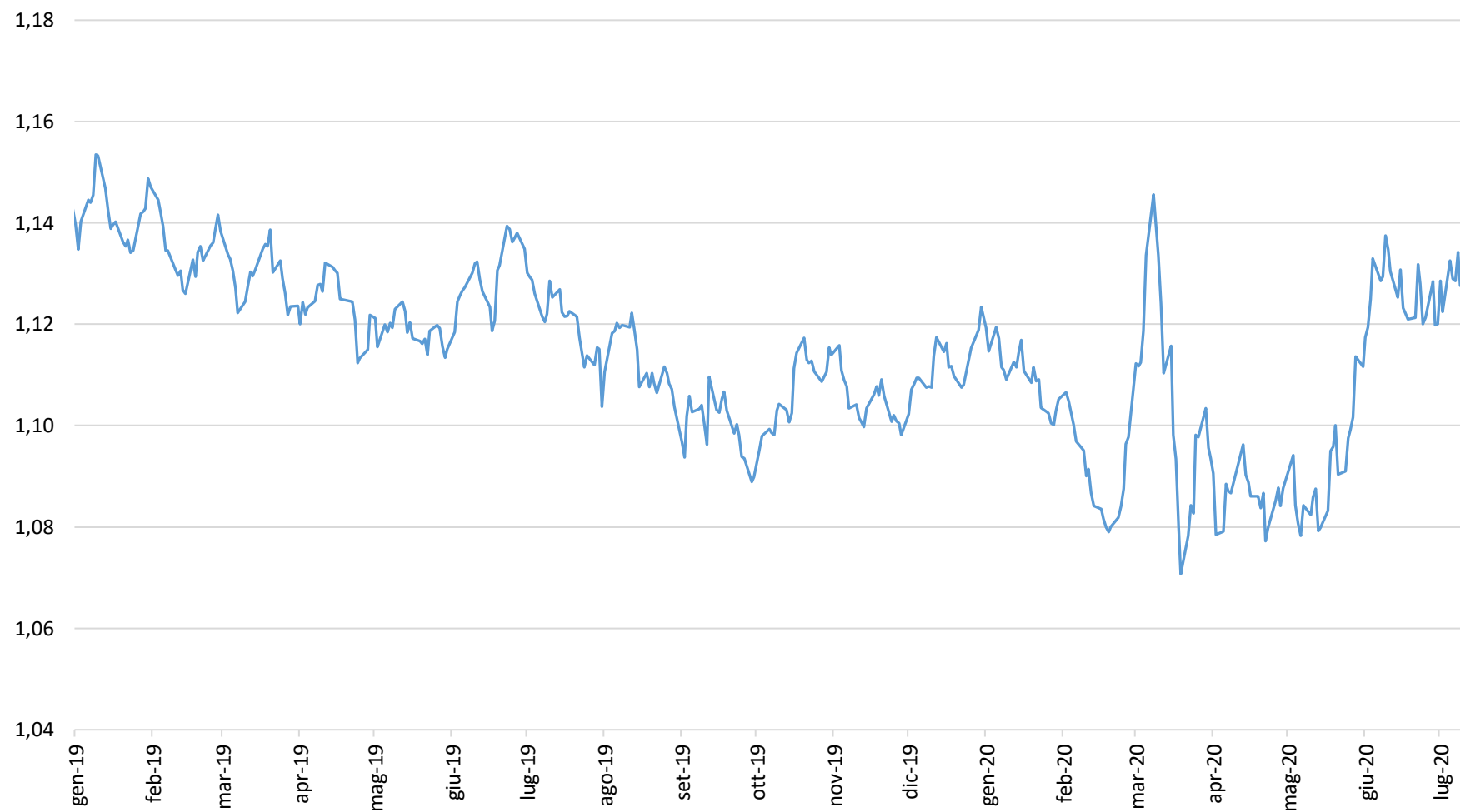
Fonte: elaborazioni Nomisma su OECD e I.STAT

# Clima di fiducia delle imprese manifatturiere e dei consumatori americani



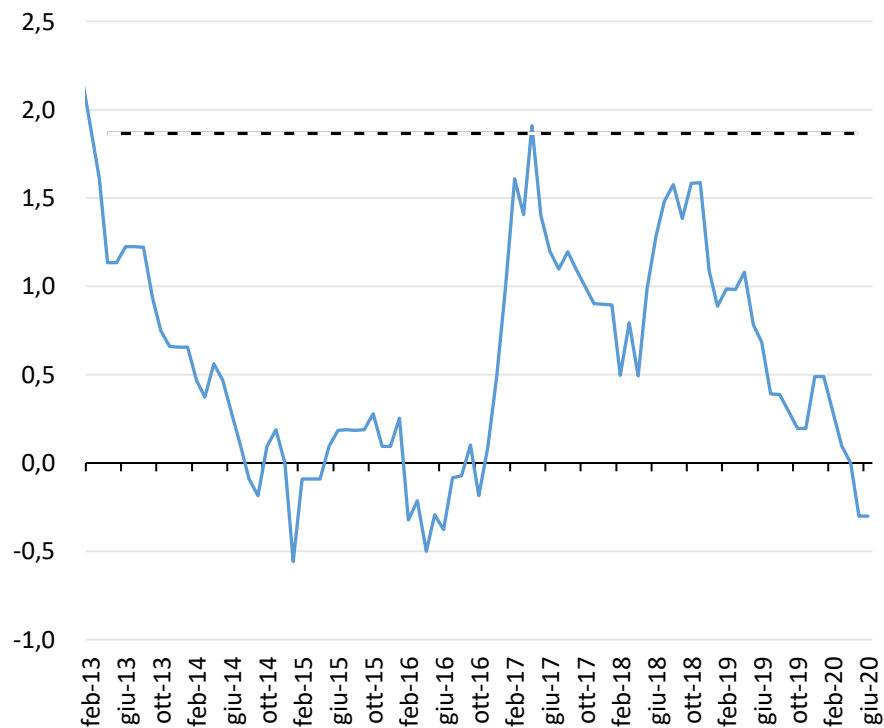
Fonte: elaborazioni Nomisma su dati OECD

# Tasso di cambio euro / dollaro



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Banca d'Italia

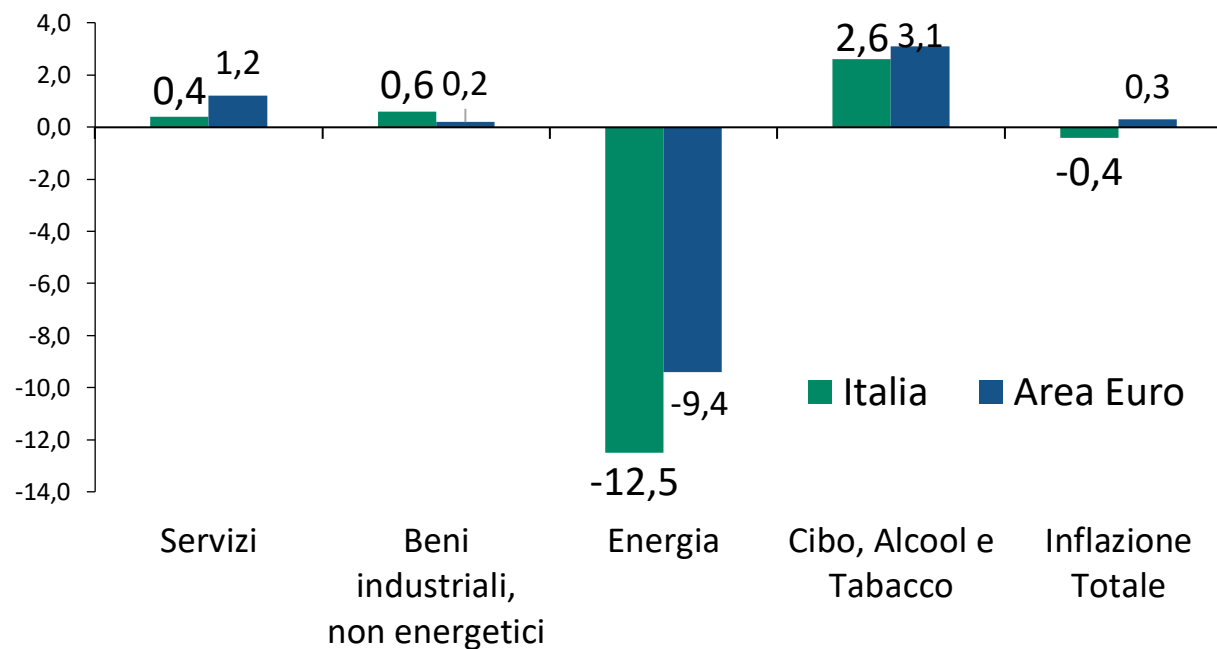
# Italia in deflazione



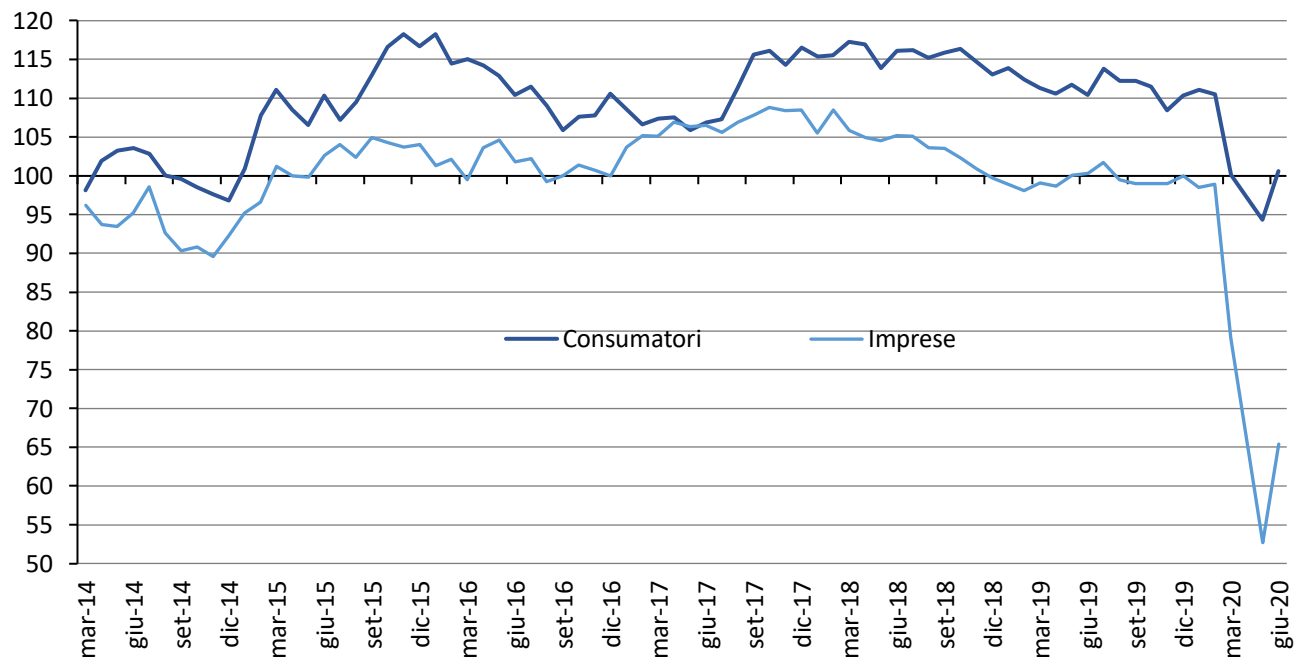
Fonte: elaborazioni Nomisma su dati ISTAT

## Inflazione Armonizzata Italia e Area Euro nelle sue componenti

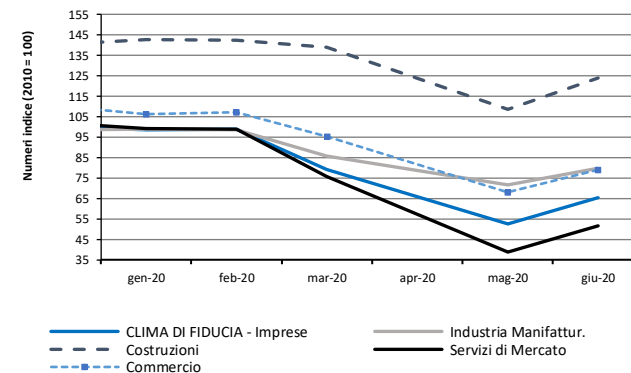
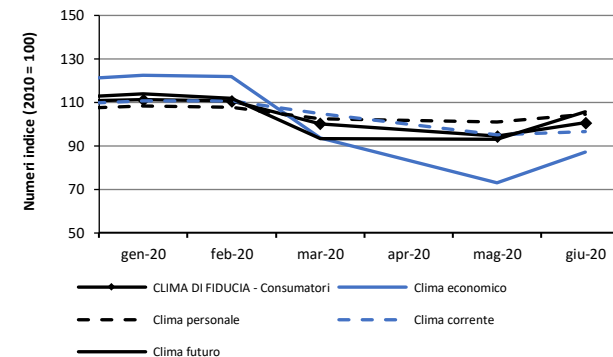
(var. % Giugno 2020 / Giugno 2019)



# Clima di fiducia imprese e consumatori

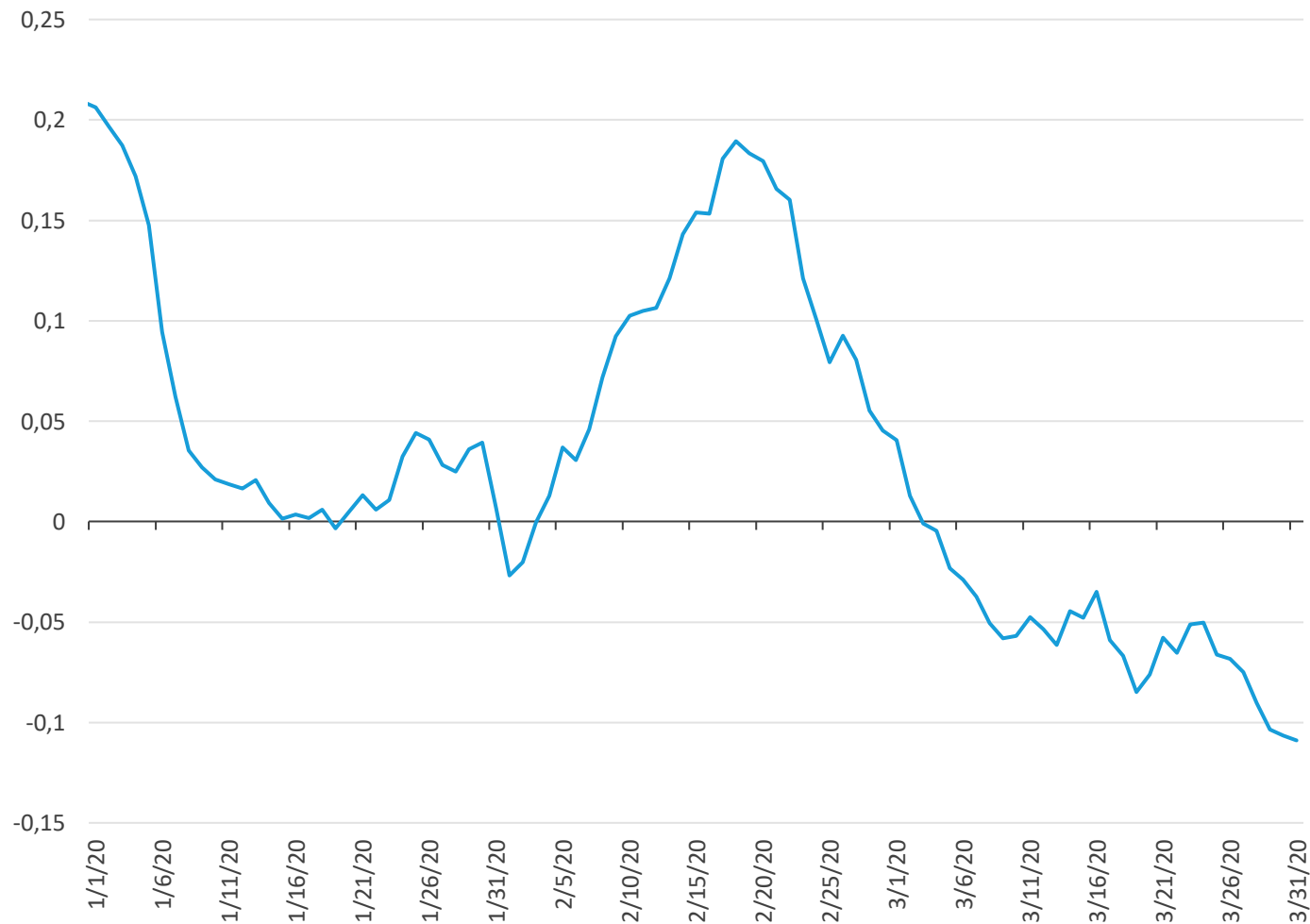


Fonte: elaborazioni Nomisma su dati ISTAT



# Social Mood On Economic Index

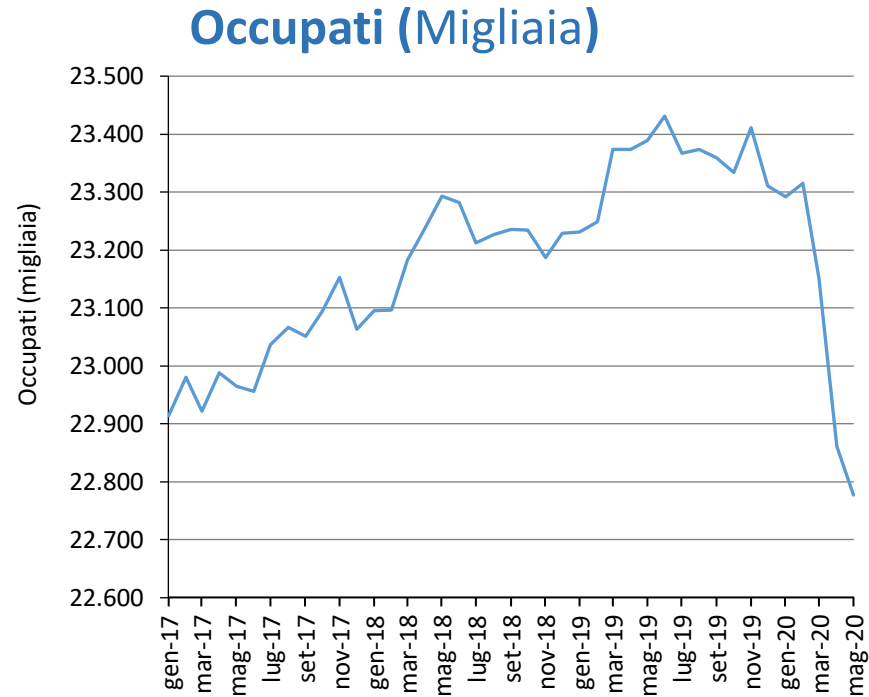
(trend della misura del sentiment italiano sull'economia  
basata sui dati di Twitter)



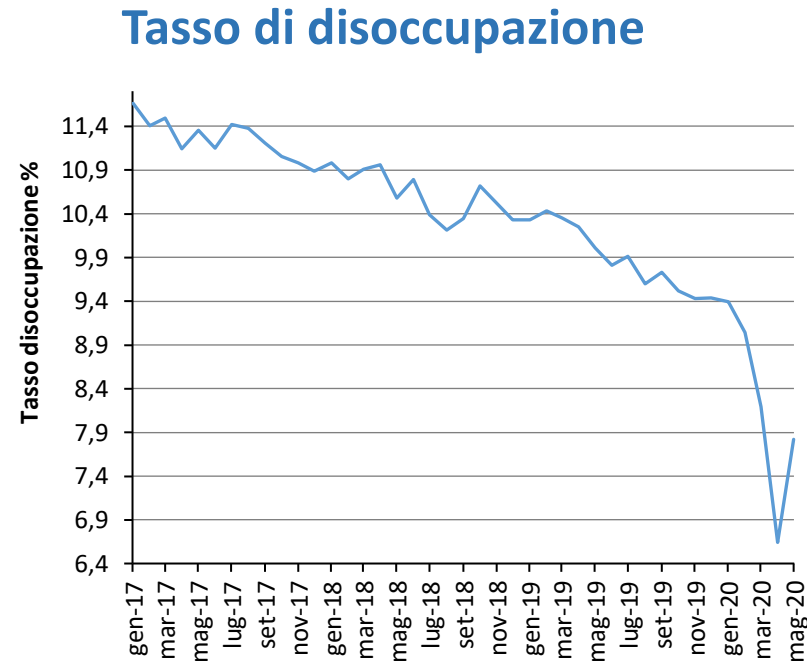
L'indice fornisce le  
misure giornaliere del  
*sentiment* italiano  
sull'economia, derivata  
da campioni di tweet  
pubblici in lingua italiana,  
catturati in streaming.,  
filtrati attraverso una  
griglia di 60 parole chiave  
derivate dal questionario  
sulla fiducia dei  
consumatori

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati I.stat

# Occupazione e disoccupazione



Aprile lavoratori temporanei (-480mila)  
Maggio lavoratori temporanei (-592mila)  
Totale due mesi: oltre un milione in meno



Aprile inattivi (+746mila)  
Maggio inattivi (+307mila)  
Totale due mesi: oltre un milione di inattivi in più

Fonte: elaborazioni Nomisma su dati ISTAT



# SI NAVIGA A VISTA

---

**Assemblea Luglio 2020**  
**Confesercenti Emilia Romagna**



# TOPICS

- 1 Il nostro Paese
- 2 Le famiglie
- 3 Le imprese
- 4 La nostra regione

# Il nostro Paese

# 1

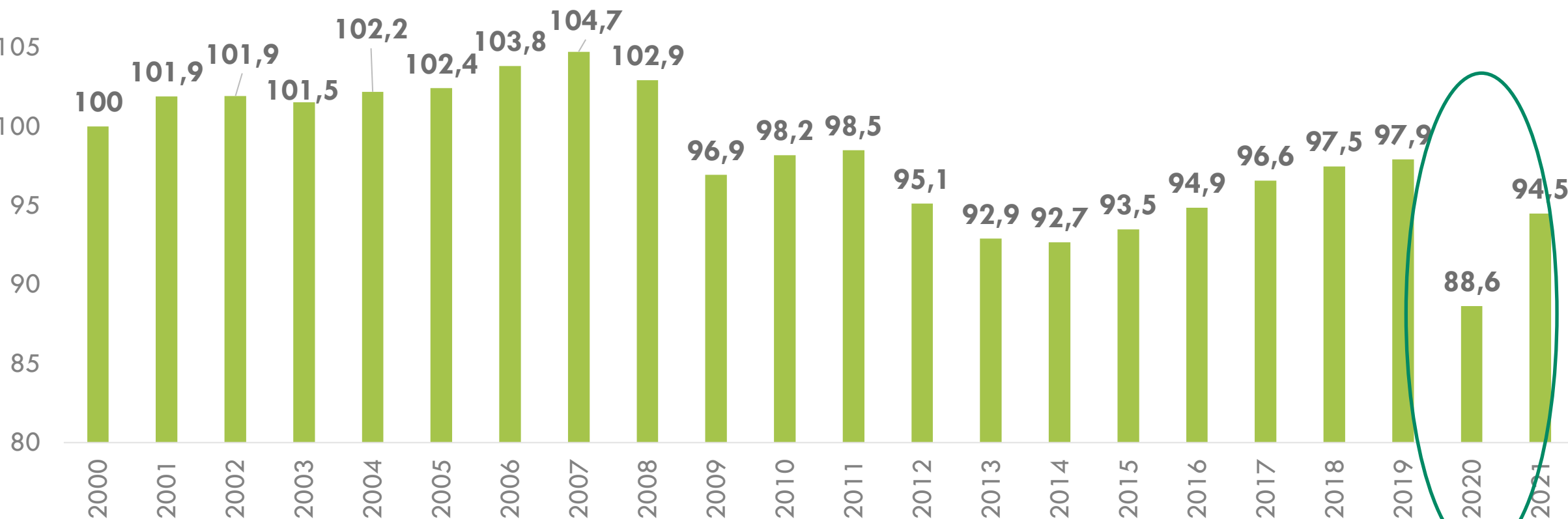
# Scenari economici.. Crolla il reddito individuale

PAG 20

Andamento del PIL reale pro-capite 2000-2021 (2000=100)



NOMISMA PER CONFESERCENTI EMILIA-ROMAGNA

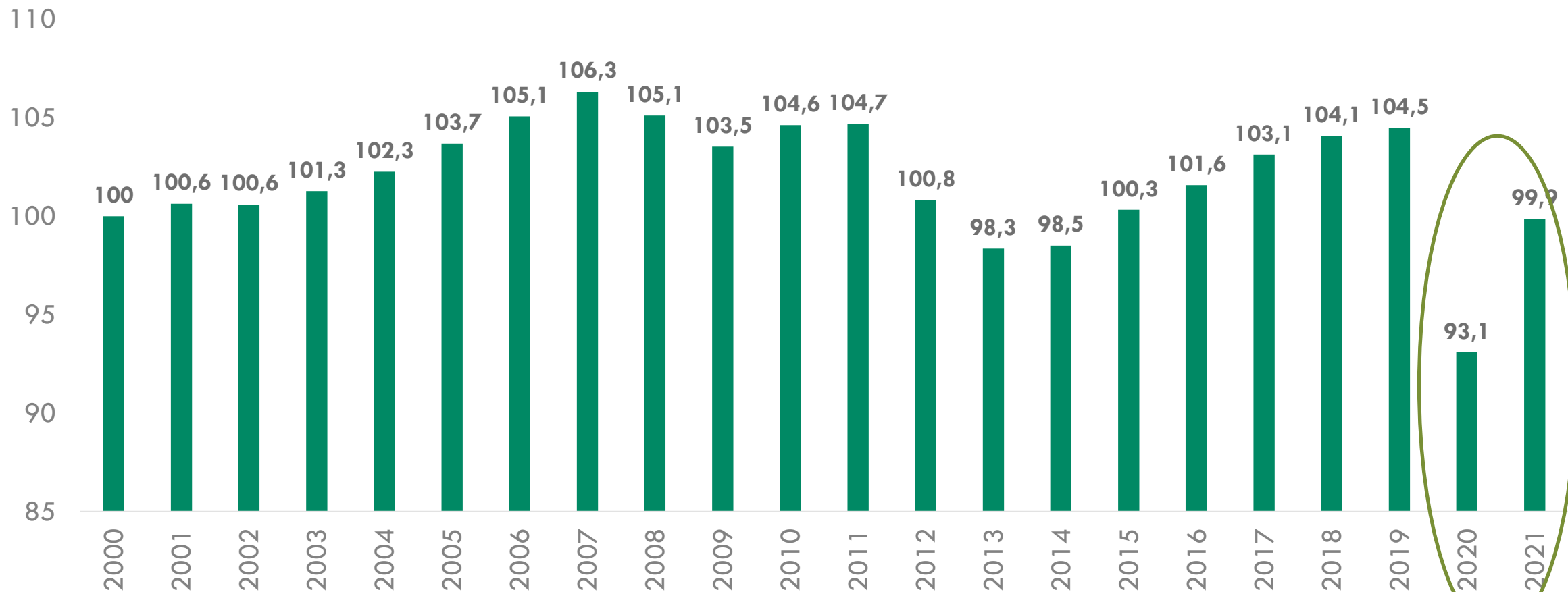


Fonte: NOMISMA su dati Ameco 06 | 05 | 2020.

# Scenari economici.. Consumi scendono più del Pil

PAG 21

Andamento dei consumi delle famiglie reali 2000-2021 (2000=100)



Fonte: NOMISMA su dati Ameco 06 | 05 | 2020.

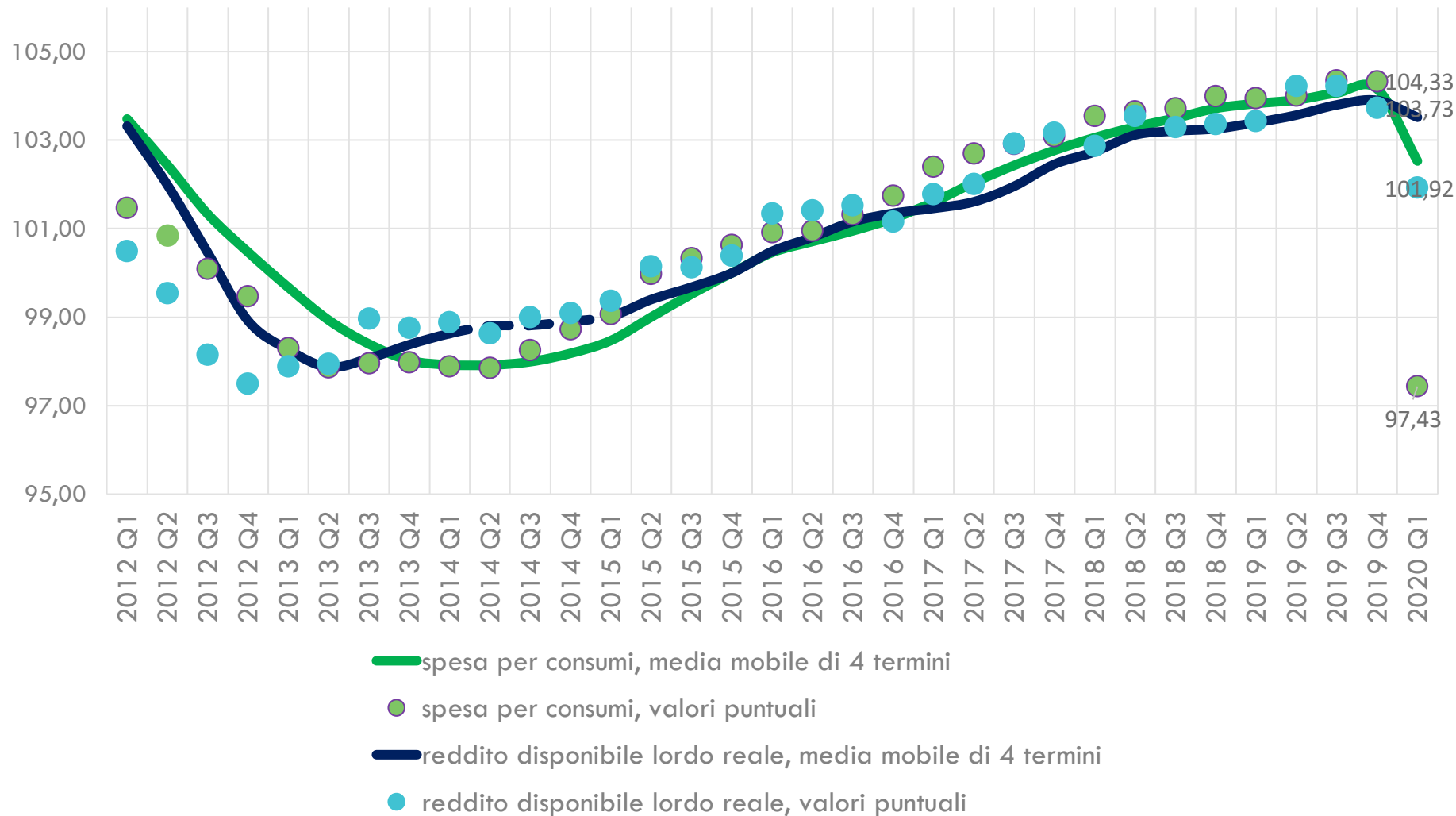
# Le famiglie

# 2

# Flette il reddito delle famiglie, crollano i consumi

PAG 23

(2015=100)



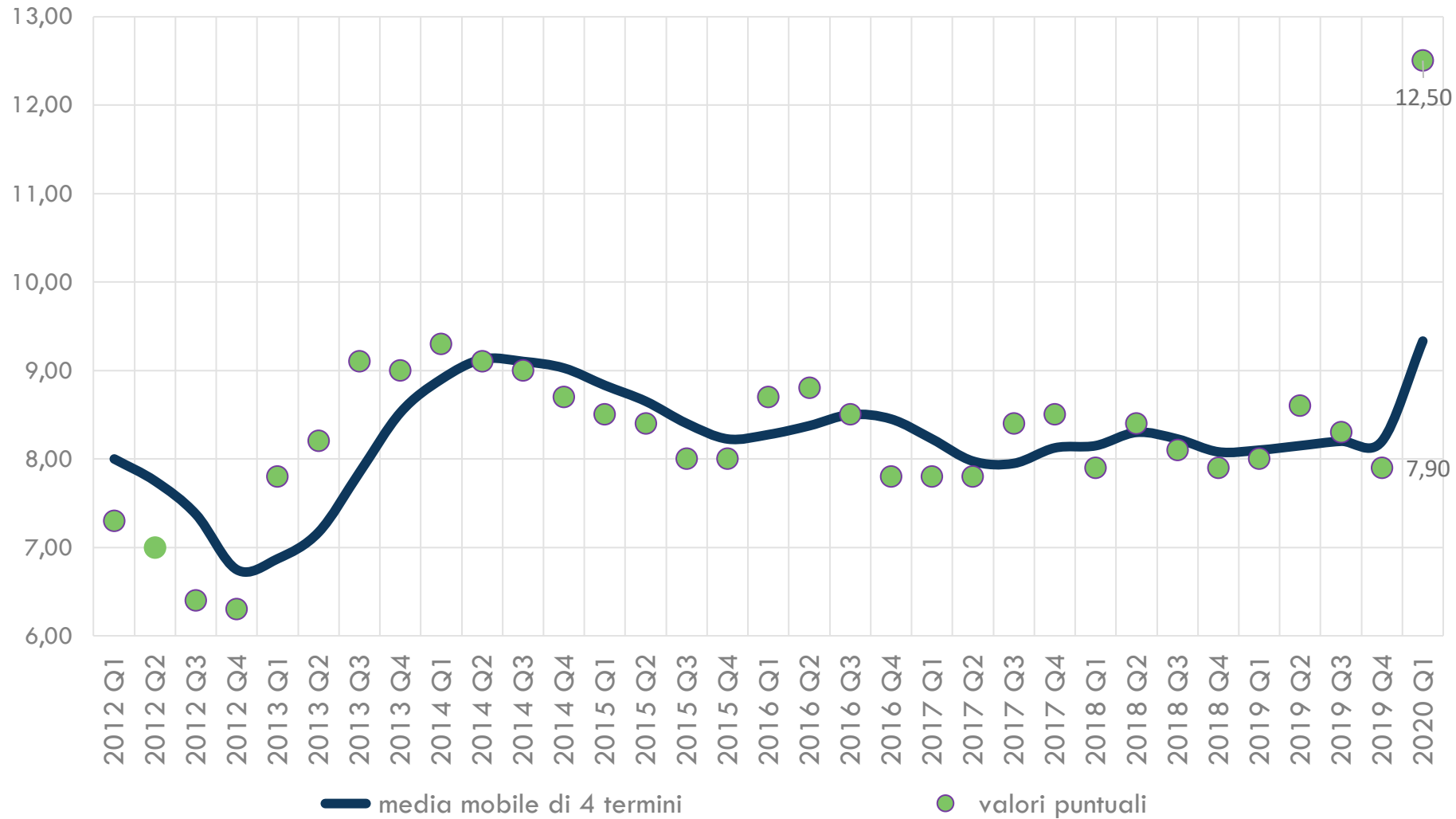
REDDITO DI SPONIBILE

SPESA PER CONSUMI

Fonte: NOMISMA su Istat, Conto trimestrale delle AP, reddito e risparmio delle famiglie e profitti delle società, I trimestre | 2020.

# Si impenna il risparmio precauzionale

In % del reddito disponibile



**PROPENSIONE AL RISPARMIO**

Fonte: NOMISMA su Istat, Conto trimestrale delle AP, reddito e risparmio delle famiglie e profitti delle società, I trimestre | 2020.

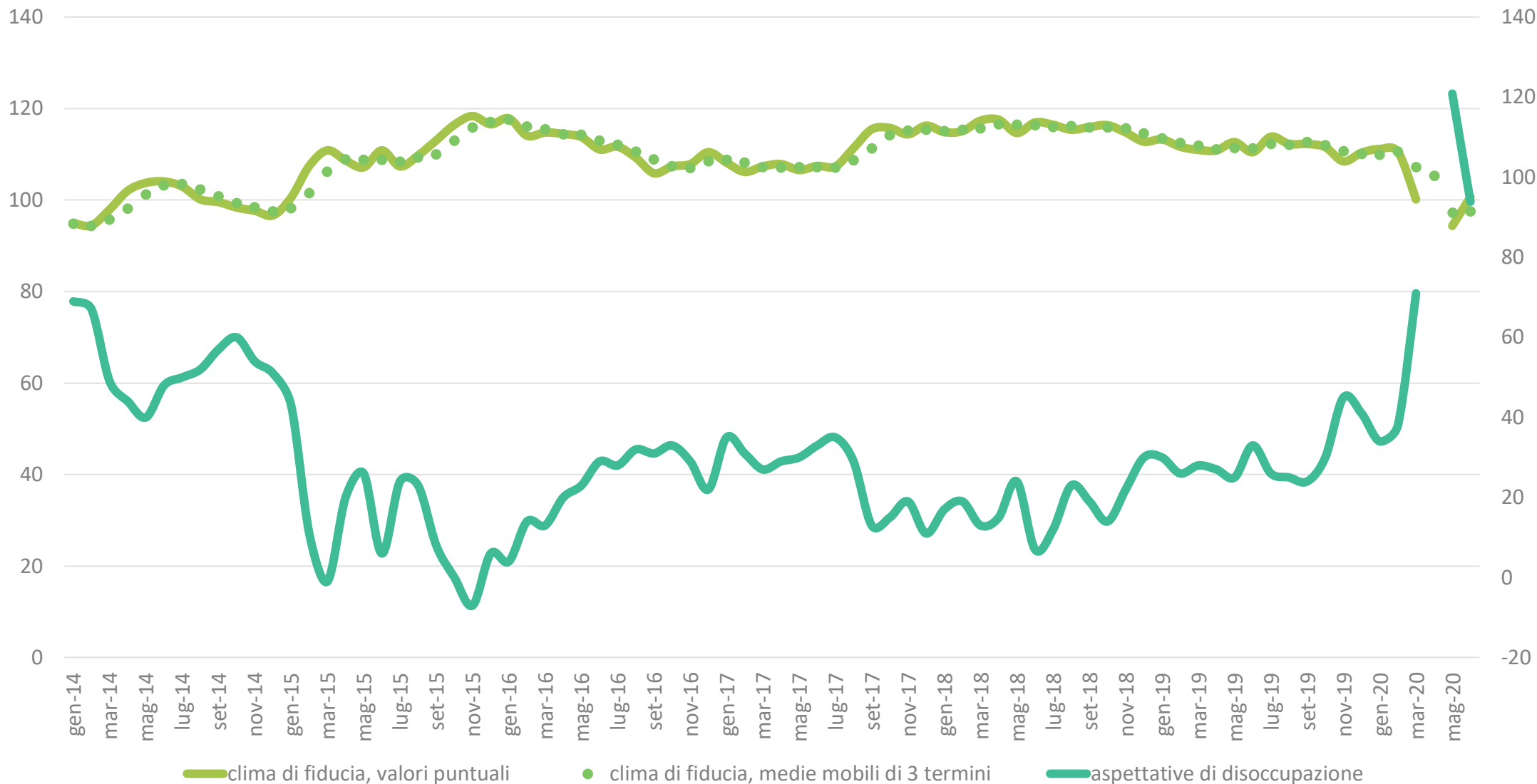


# Il clima di fiducia peggiora, ci si vede disoccupati

PAG 25



NOMISMA PER CONFESERCENTI EMILIA-ROMAGNA



Fonte: NOMISMA su Istat, fiducia dei consumatori e delle imprese 06 | 2020.

# Timori per il futuro

● ● ● OSSERVATORIO LOCKDOWN **NOMISMA-CRIF** | Come e perché sta cambiando le nostre vite

## 9 milioni di italiani

preoccupati di dover dar fondo ai propri risparmi ed investimenti per poter fronteggiare il contraccolpo del lockdown e della prolungata chiusura forzata delle attività



NEI PROSSIMI 6 MESI

## 12 milioni di italiani temono una condizione economica più fragile

Preoccupati di non riuscire a sostenere almeno 3 voci di spesa tra:

- Utenze (luce, gas, acqua, ...)
- Cure mediche e assicurazioni
- Spese alimentari
- Affitto e mutuo
- Spese per l'automobile
- Spese per i figli
- Altre spese improvvise

**Poco rileva il minore indebitamento delle famiglie sul reddito (IQ20)**

**61,9%**  
ITALIA

**95%**  
AREA EURO

Nomisma **CRIF**

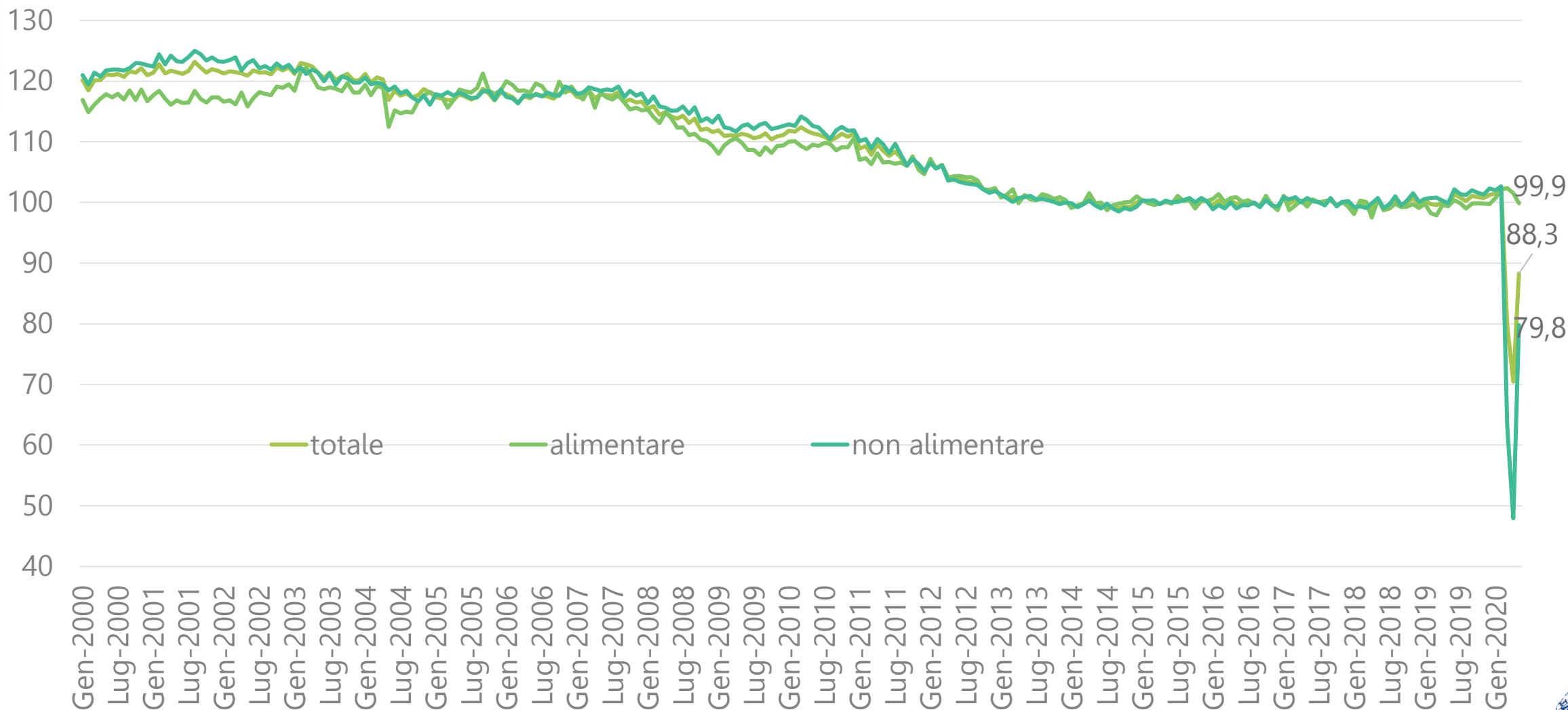
Nomisma

# Le imprese

# 3

# Le vendite nel commercio

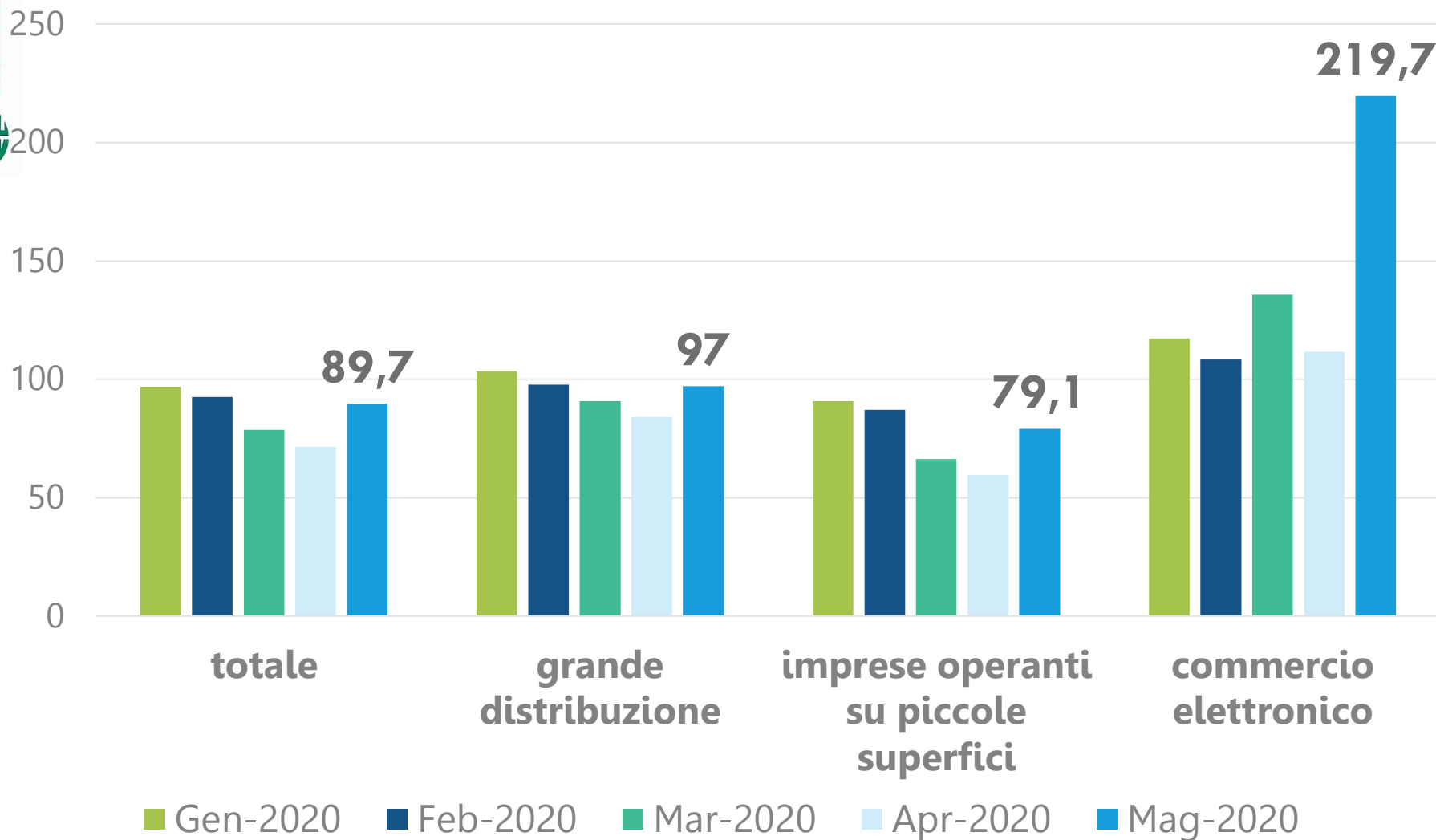
Andamento dei volumi (2015=100)



Fonte: NOMISMA su dati Istat, 06 | 2020.

# Le vendite nel commercio

Andamento dei volumi (2015=100)



**Spesa turisti stranieri  
(gen-apr)**

**10  
mld**  
(2019)

**4,7  
mld**  
(2020)

Fonte: Banca d'Italia 06 | 2020.

# Cambiano i comportamenti: quanto resterà

● ● ● OSSERVATORIO LOCKDOWN **NOMISMA** | Come e perché sta cambiando le nostre vite

## LA FOTOGRAFIA DEL CONSUMATORE ITALIANO

durante il LOCKDOWN

**E-FOOD**

**+10%**

Aumento della quota di  
**USER E-GROCERY**

**40%**

Italiani che nelle ultime settimane hanno  
usufruito di servizi di **FOOD DELIVERY**

**15%** di chi ha usufruito della consegna a domicilio di  
**siti/app con vendita di prodotti locali**  
(es «mercati» agricoli on line)

## CANALI TRADIZIONALI

**PICCOLI NEGOZI DI VICINATO**

USER **PRE-LOCKDOWN**

**40%**

USER **LOCKDOWN**

**54%**

**IPERMERCATI**

USER **PRE-LOCKDOWN**

**67%**

USER **LOCKDOWN**

**48%**

*Nomisma* **CRIF**

Fonte: NOMISMA – Osservatorio Lockdown.

*Nomisma*

# Cambiano i comportamenti: quanto resterà

●●● OSSERVATORIO LOCKDOWN **NOMISMA** | Come e perché sta cambiando le nostre vite

DURANTE IL LOCKDOWN

**IL LAVORO È DA CASA, SENZA RINUNCIARE ALLA FORMAZIONE**



**8 MILIONI DI ITALIANI**

Lavorano da casa

**56%**

vorrebbe  
continuare anche  
**dopo** l'emergenza  
sanitaria



**28%** degli italiani

ha seguito CORSI DI FORMAZIONE O WEBINAR

  
*Nomisma*

# Cambiano i comportamenti: quanto resterà

PAG 32

## CAMBIANO I METODI DI PAGAMENTO



**-40%** users **contanti** negli ultimi due mesi

**+32%** users **prepagate**



**+26%** users **carte di credito**

**+24%** users **carte di debito**

**+28%** new digital payment

**Drive-through: esigenza di soluzioni che facilitano l'esperienza di acquisto**

**35%**  
vorrebbe usare app che indichino la presenza di file

**37%**  
vorrebbe usare app che indichino tempi di attesa

## RICHIESTE DI SICUREZZA PER BAR E RISTORANTI

**90%** degli italiani chiede **dispenser di gel disinfettante**

**84%** degli italiani chiede che i camerieri indossino **guanti e mascherine**

**83%** degli italiani chiede sorveglianza all'esterno **contro assembramenti**

**32%** degli italiani chiede **tavoli distanziati e plexiglass**

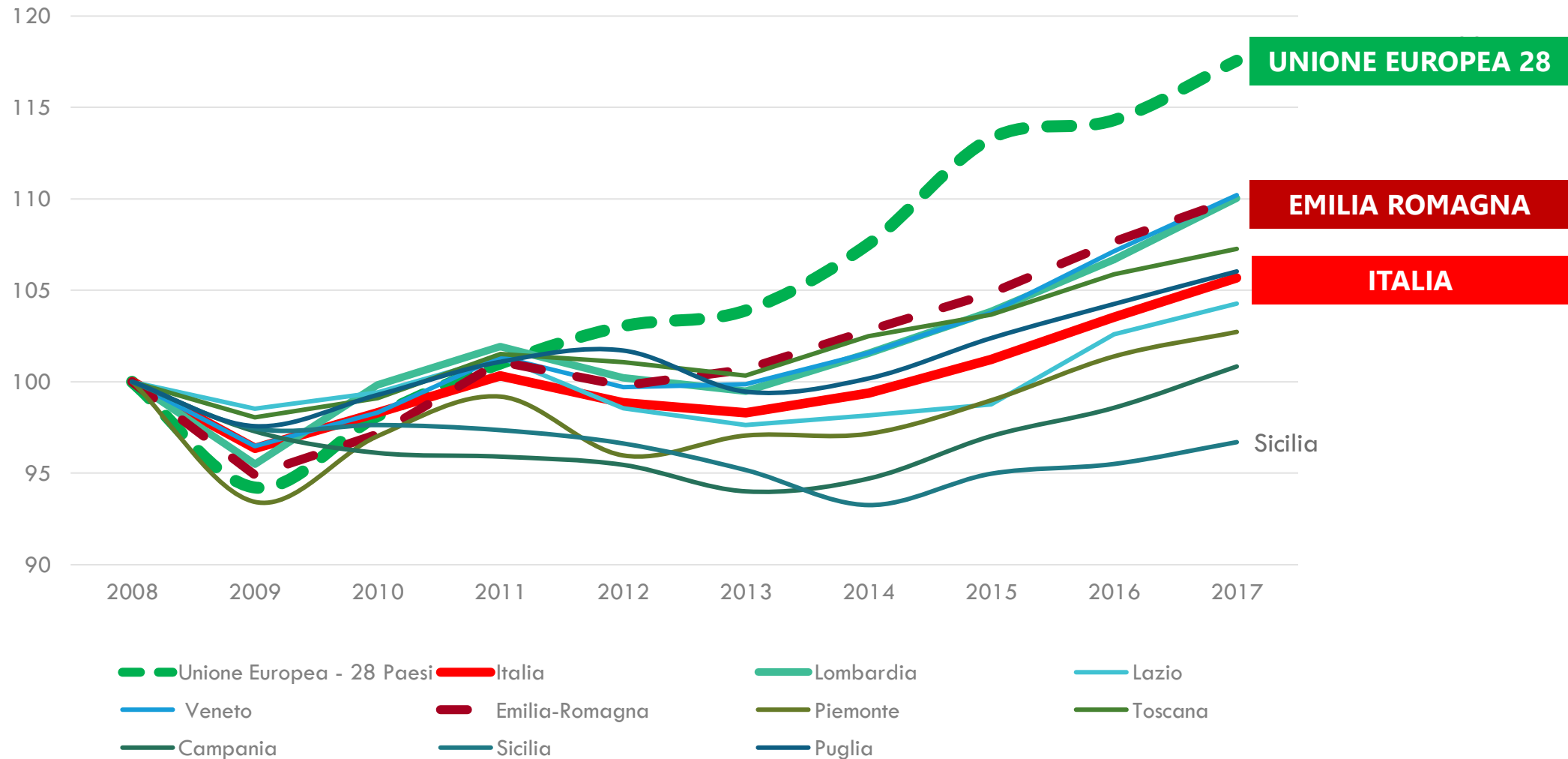
**8** italiani su **10** sono assicurati dall'allestimento di aree esterne e all'aperto



# La nostra regione

# Il PIL oltre la crisi.. lontani dall'Europa

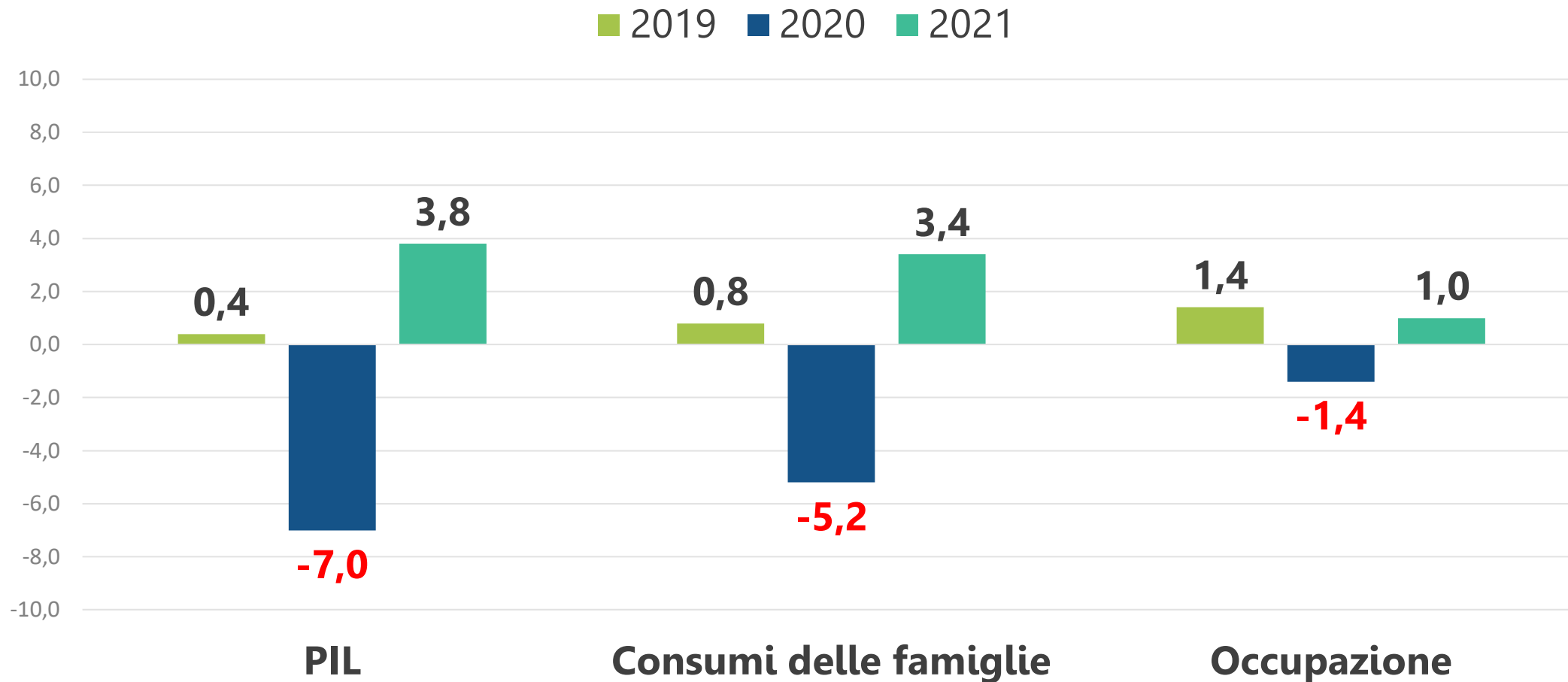
Le maggiori regioni italiane a confronto



Fonte: elaborazioni Nomisma su dati Eurostat | 2019.

# Emilia Romagna – il quadro regionale

Principali variabili di conto economico (tasso di variazione)



Fonte: Nomisma su dati Unioncamere Emilia Romagna 04 | 2020.

# Oltre la crisi

# Le cornerstones dei prossimi mesi



**Risparmio di oggi può diventare consumo domani**



**L'Europa questa volta c'è: PEPP, SURE, MES, BEI, NGEU, offrono tempo e risorse per superare le fragilità**



**Commercio al dettaglio: nuovo ruolo del negozio di vicinato (funzione sociale della prossimità) e diversa fruizione dei servizi verso una nuova normalità**



Nomisma  
Strada Maggiore, 44 -I-40125 Bologna (Italy)  
[www.nomisma.it](http://www.nomisma.it)

# NOMISMA PRO

## CONTACT DETAILS



### LUCIO POMA

Responsabile INDUSTRIA E INNOVAZIONE Nomisma S.p.A.

@ [lucio.poma@nomisma.it](mailto:lucio.poma@nomisma.it)

### MASSIMILIANO BONDI

SENIOR ADVIDOR Nomisma S.p.A.

@ [team.mki@nomisma.it](mailto:team.mki@nomisma.it)