



Gli ostacoli della ripresa

*Il peggioramento del contesto internazionale e le sue ricadute
sullo scenario nazionale e territoriale*

Livia Simongini

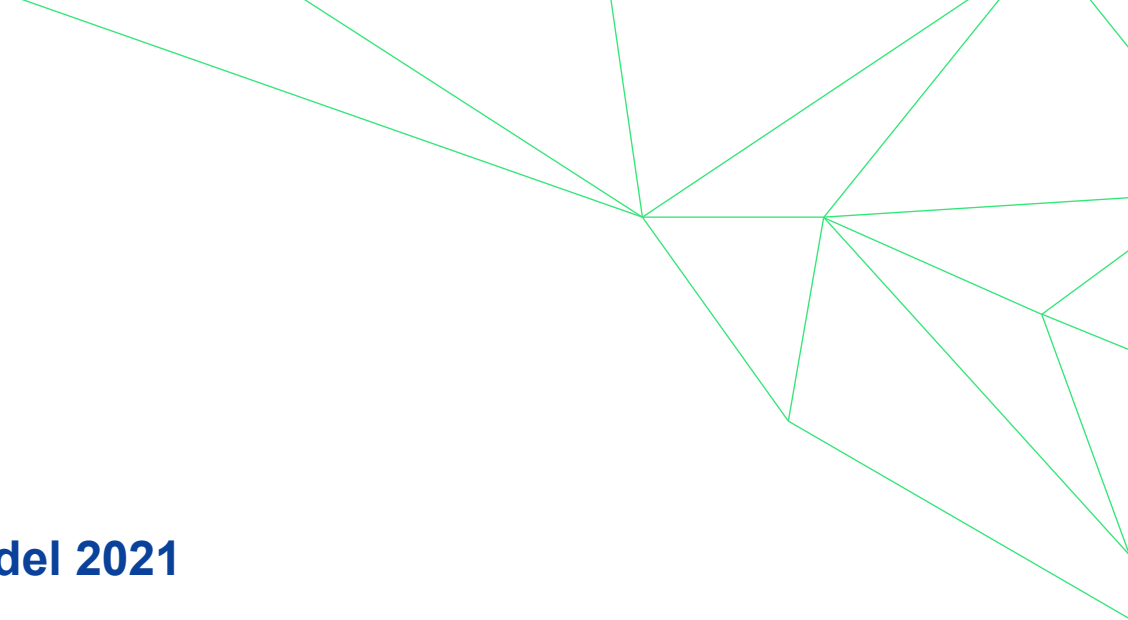
Giornata dell'Economia

Cuneo, 23 maggio 2022



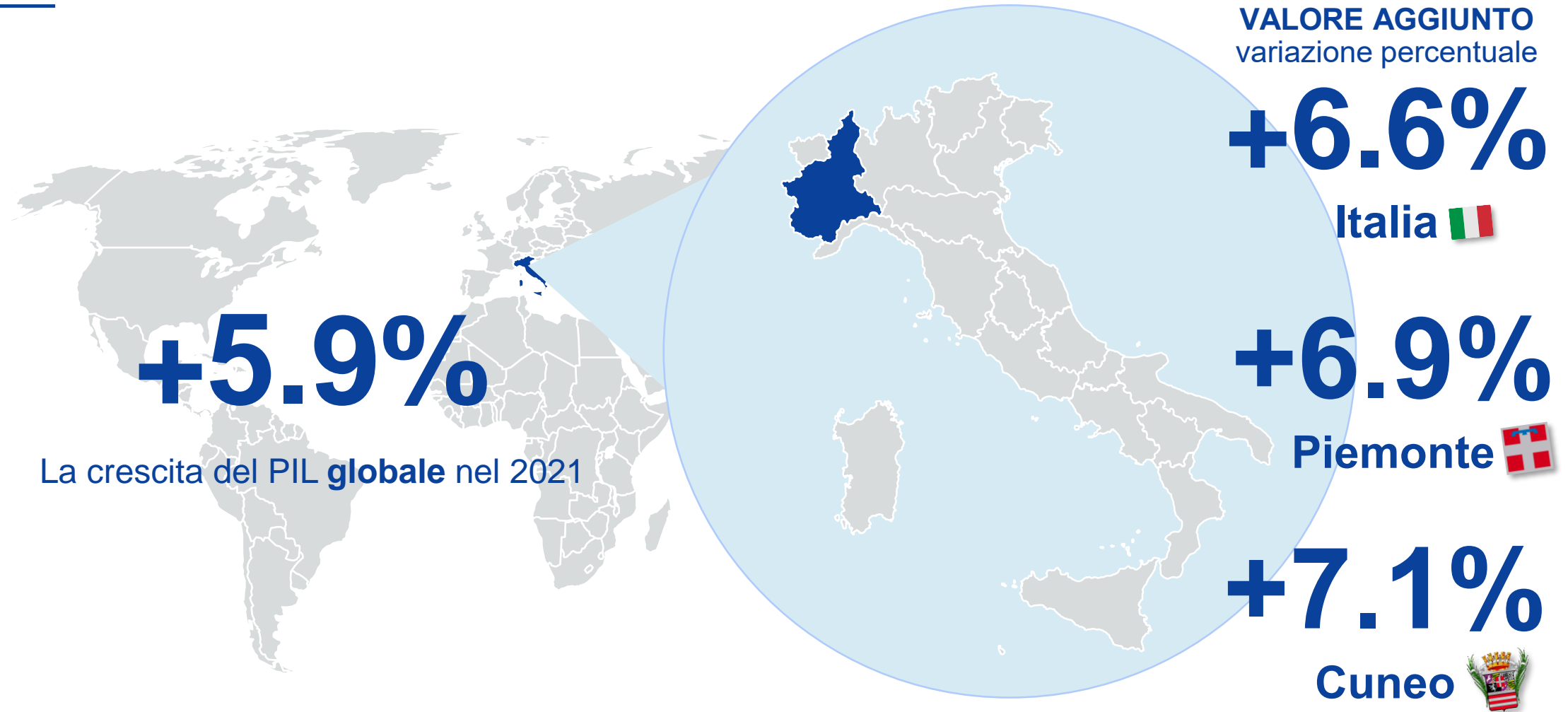
**Camera di Commercio
Cuneo**



- 
- **La ripresa del 2021**
 - Gli ostacoli della ripresa
 - Lo scenario per il prossimo biennio
 - Focus attrattività del territorio: l'interesse del Web

I numeri della ripresa

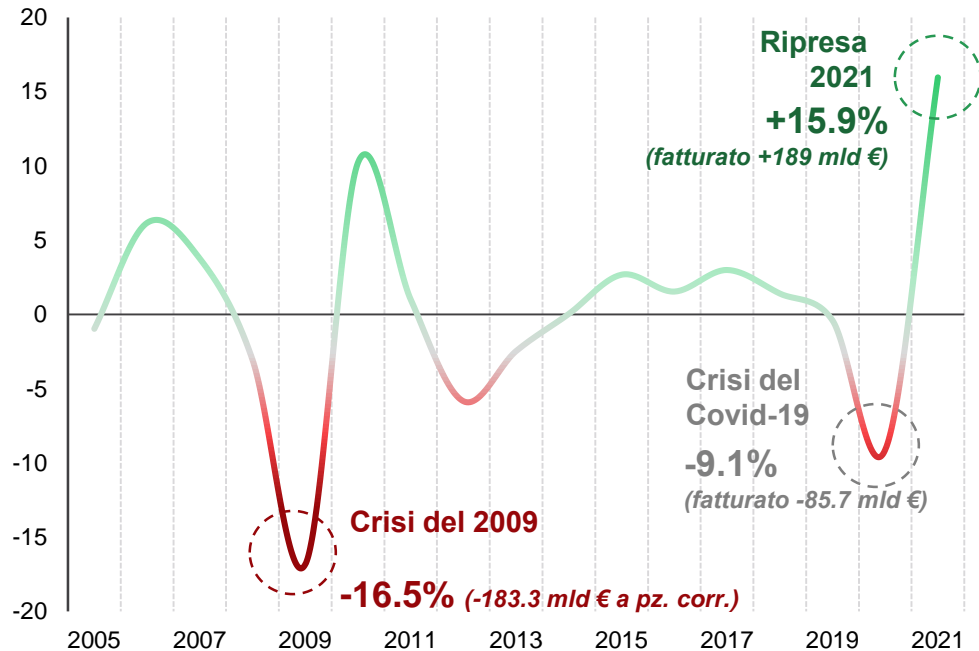
Ripresa più intensa per l'economia del territorio



Un impatto differenziato tra i settori

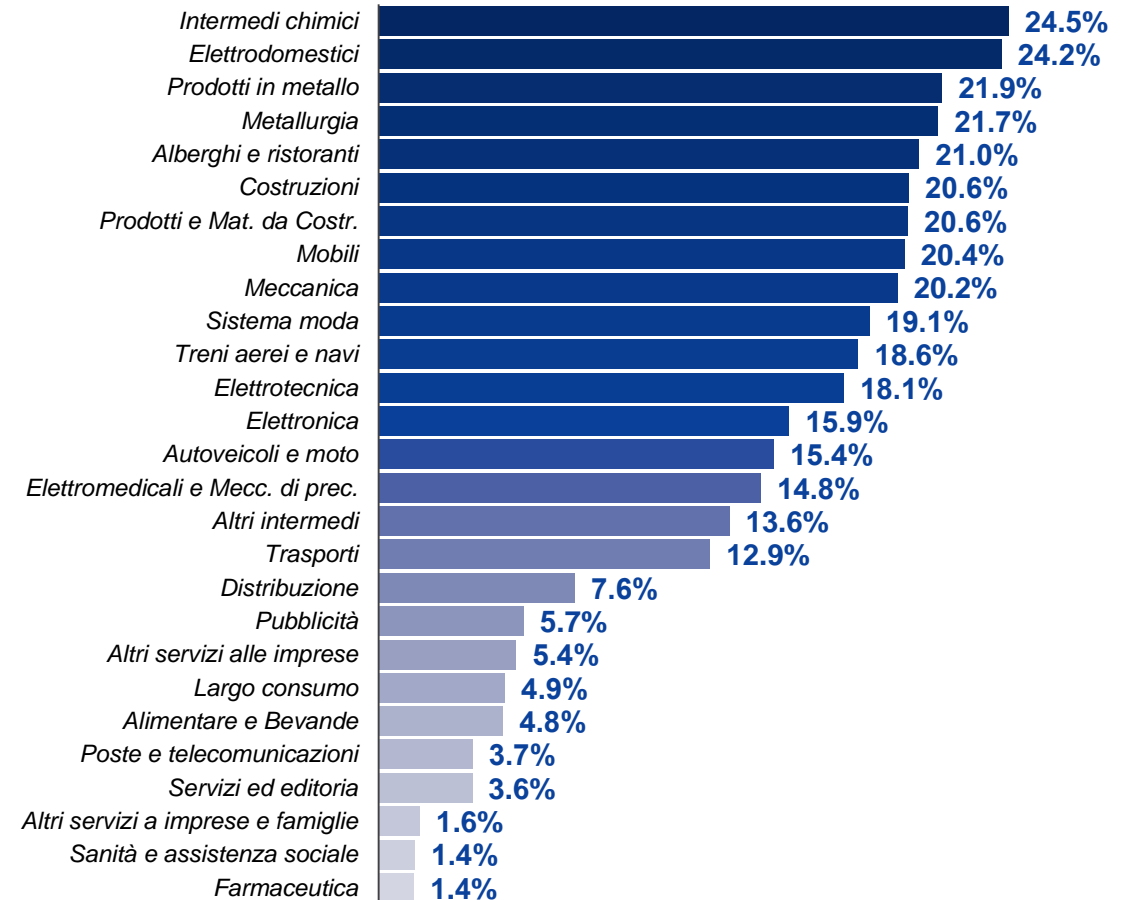
Recupero più intenso per i settori della filiera delle costruzioni. Meno dinamici i settori di consumo e della distribuzione.

Fatturato deflazionato manifatturiero
(var. % annua)



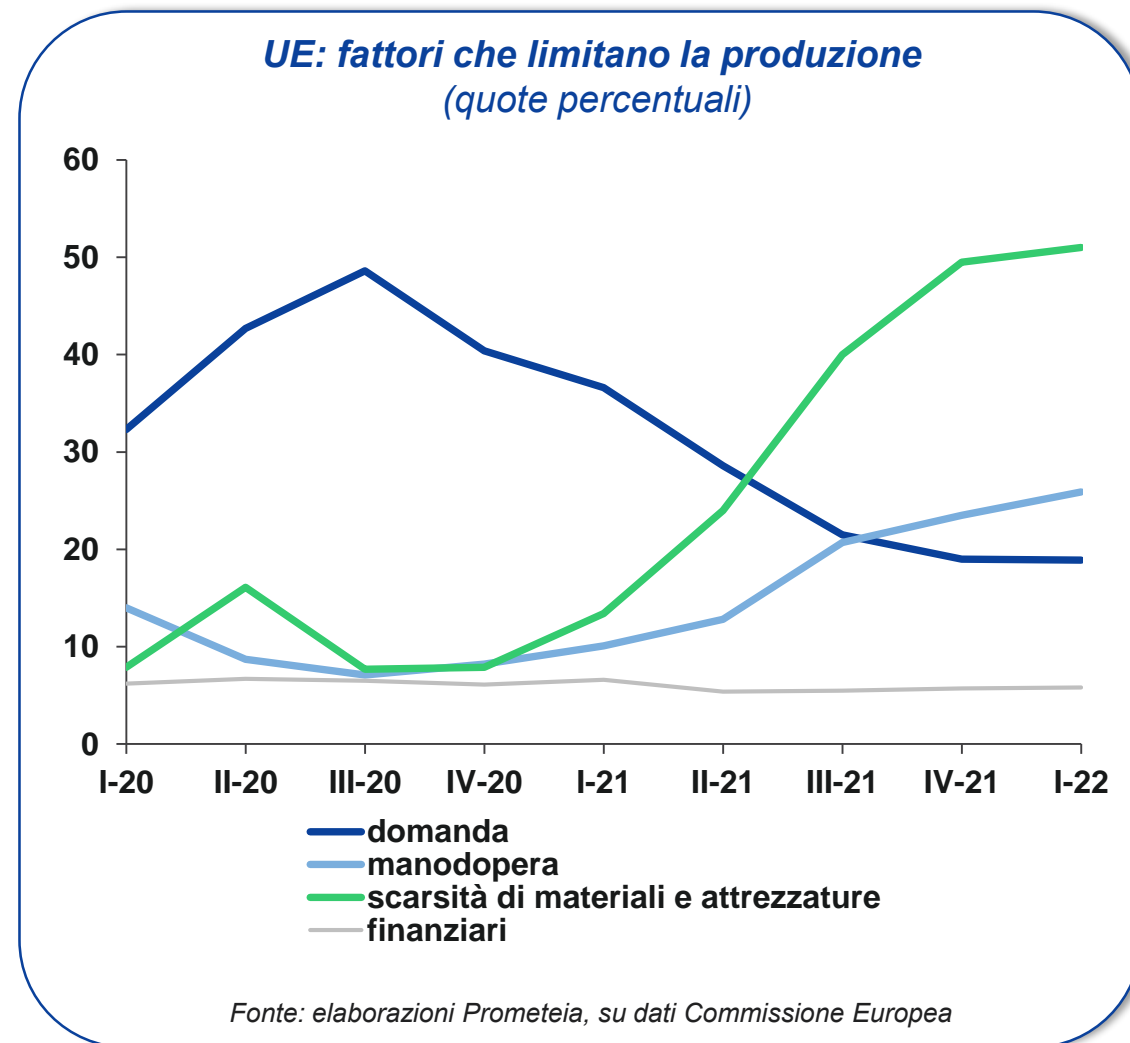
Il **rimbalzo** del 2021 ha consentito un **pieno recupero** dei **livelli di attività** del 2019

 **Fatturato deflazionato nei settori**
(var. % 2021/2020)



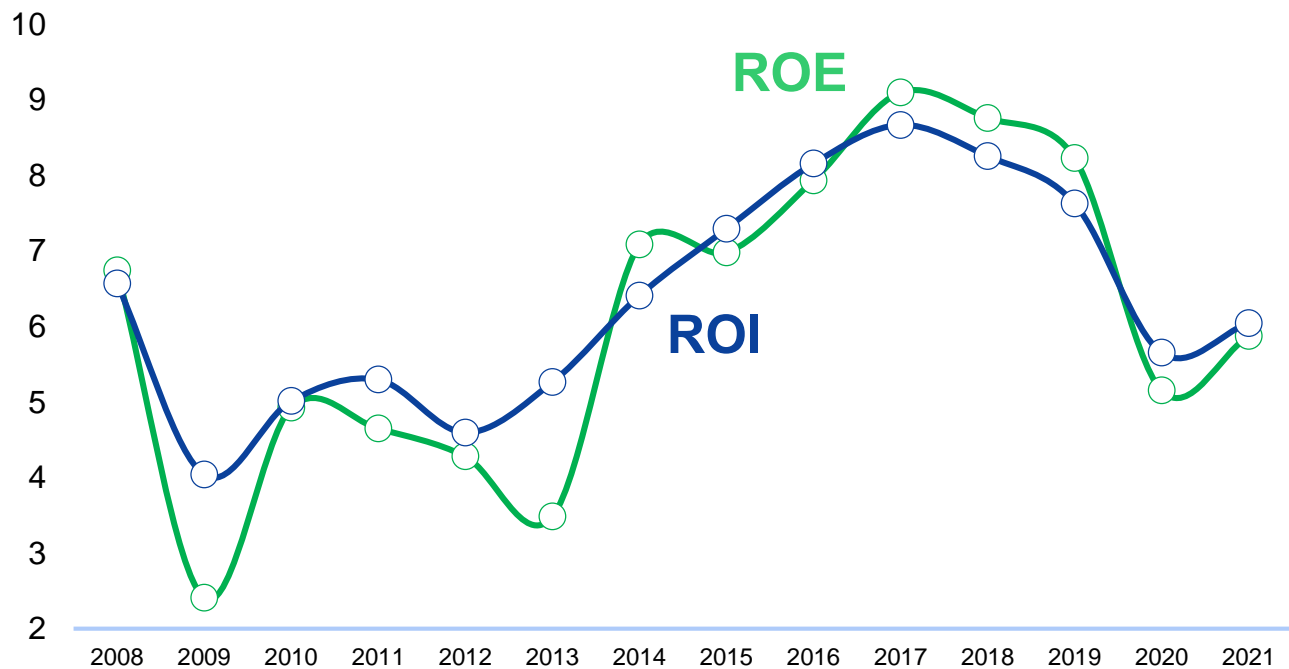
Una ripresa rallentata dall'aumento dei costi degli input strategici

Una combinazione di fattori rialzisti



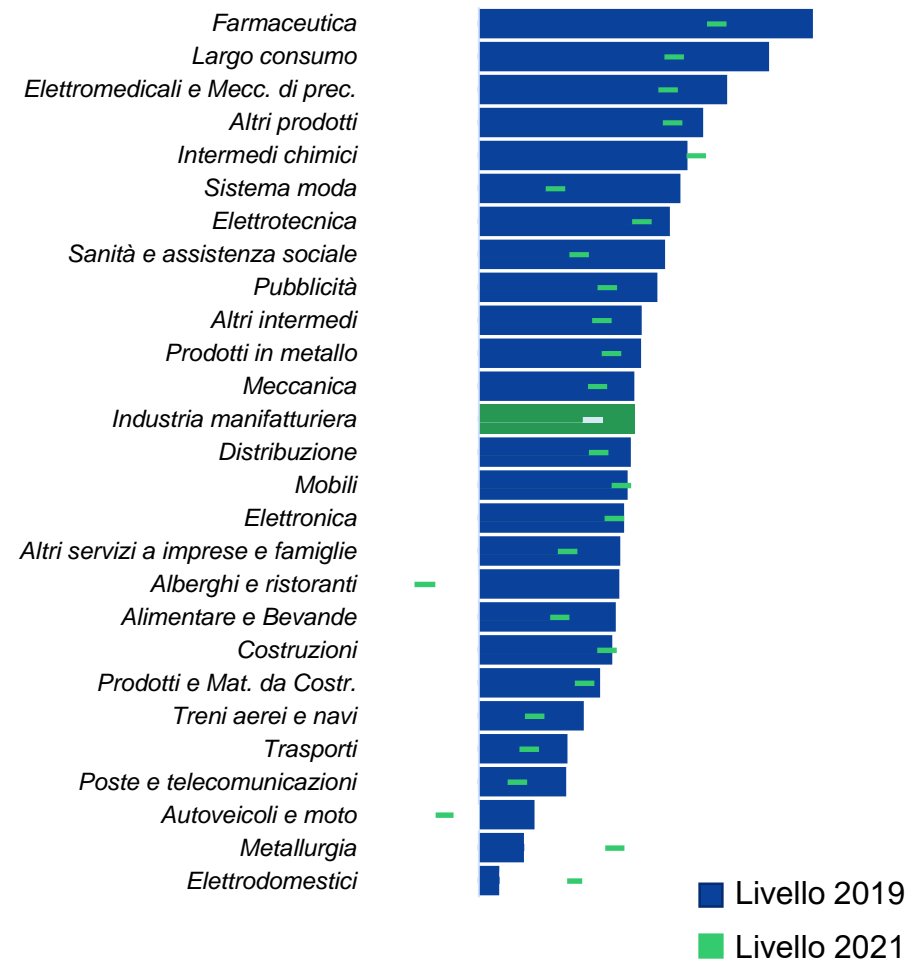
L'aumento dei costi ha impedito un pieno recupero della redditività operativa

Redditività del manifatturiero italiano
(ROI e ROE, livelli)




→ Prima la crisi Covid, poi lo shortage di materie prime e l'aumento dei costi di trasporti, si sono innestati in un **trend già di per sé negativo della redditività industriale** della manifattura nazionale

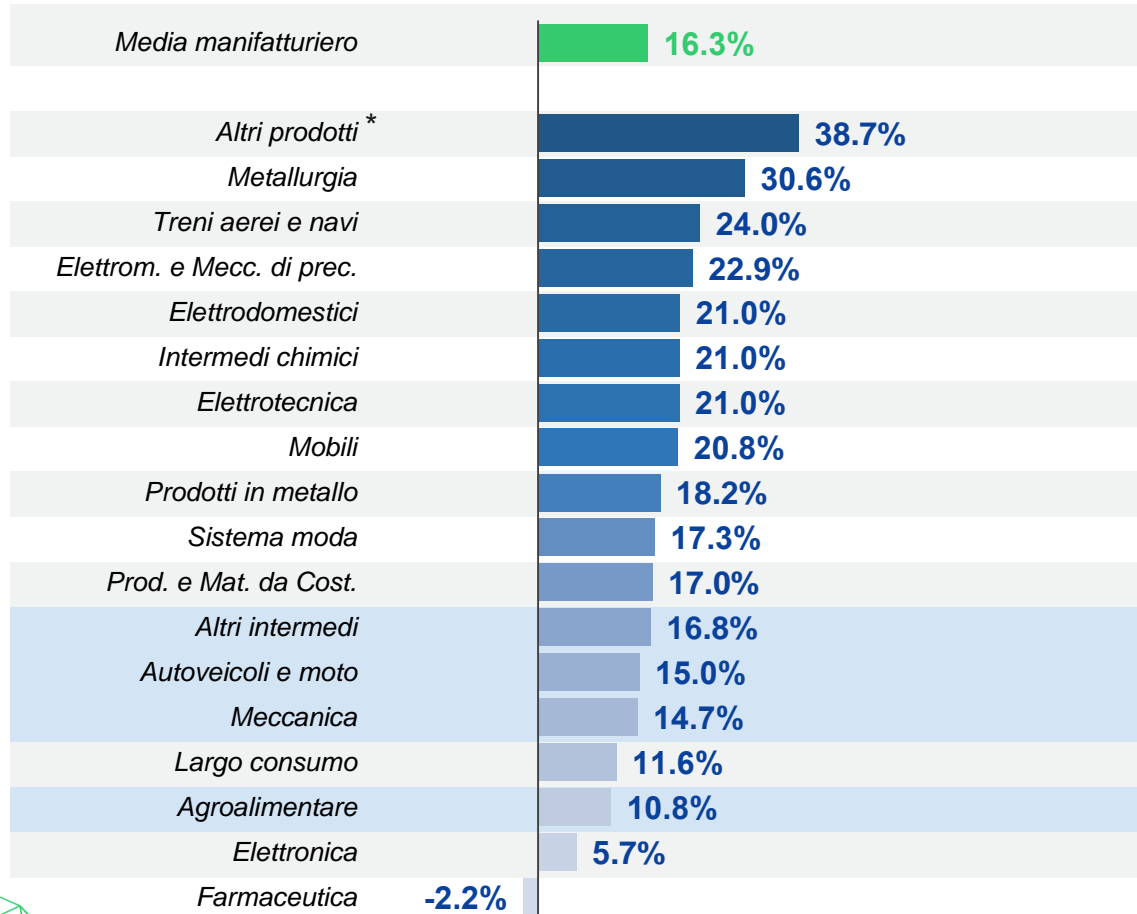
ROI 2019 e 2021 a confronto
(livelli)



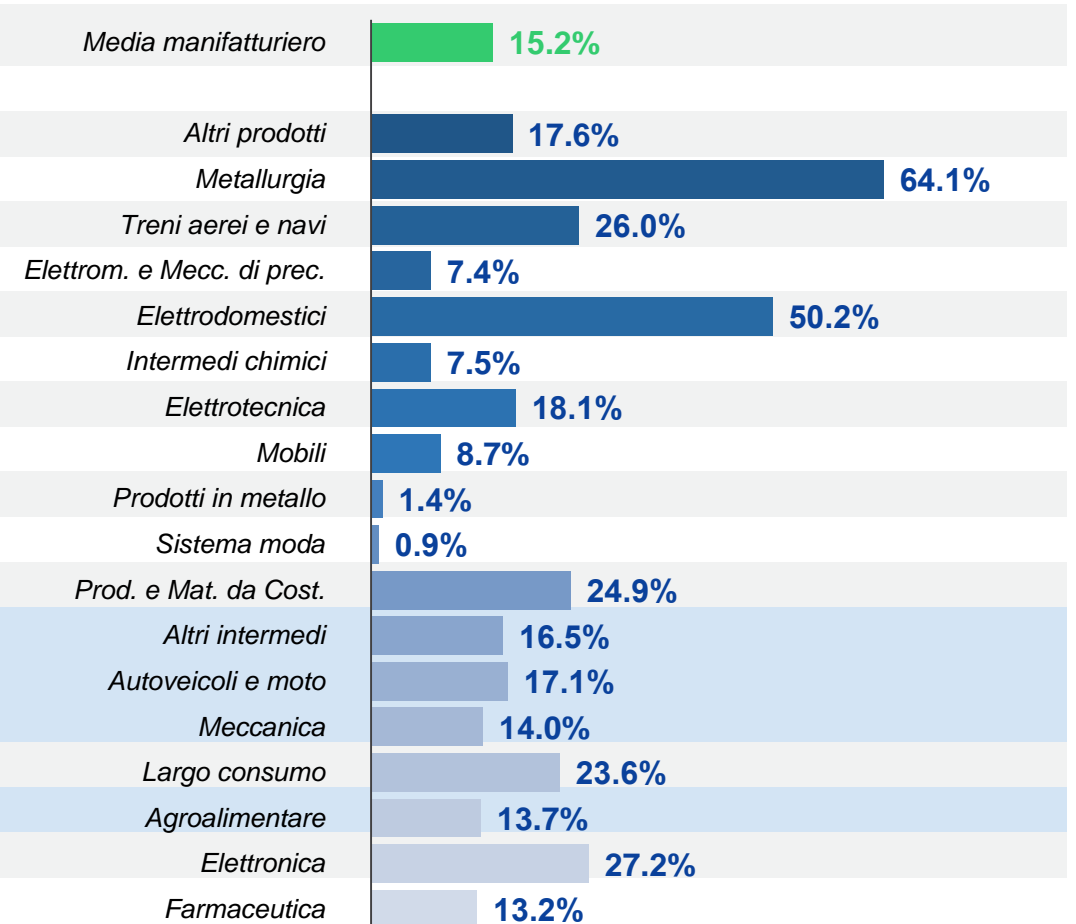
Il rimbalzo del commercio mondiale ha sostenuto le esportazioni

Una ripresa vivace trainata soprattutto dagli investimenti

Esportazioni ITALIA 
(var. % 2021/2020, valori correnti)



Esportazioni CUNEO 
(var. % 2021/2020, valori correnti)

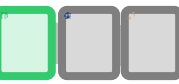


- 
- La ripresa del 2021
 - **Gli ostacoli della ripresa**
 - Lo scenario per il prossimo biennio
 - Focus attrattività del territorio: l'interesse del Web

Gli ostacoli della ripresa

I canali di trasmissione nello scenario imprese

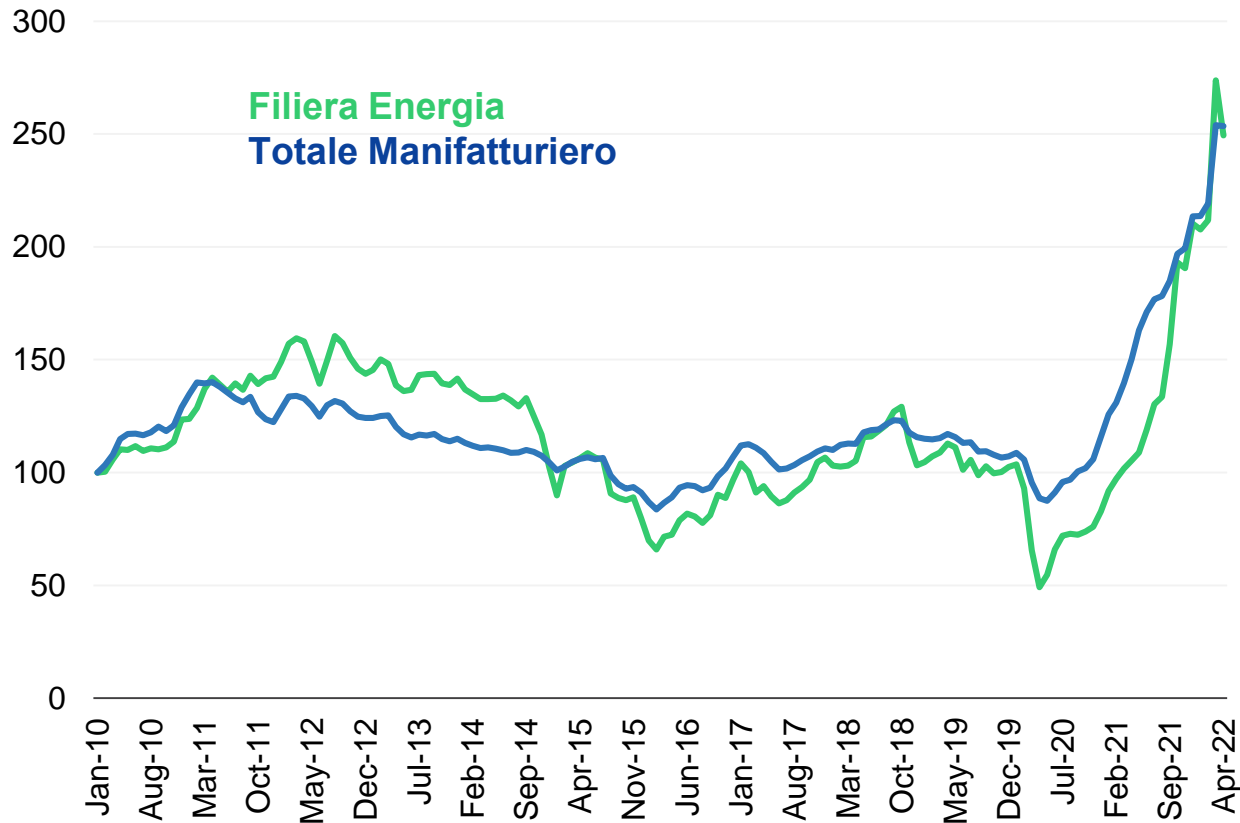




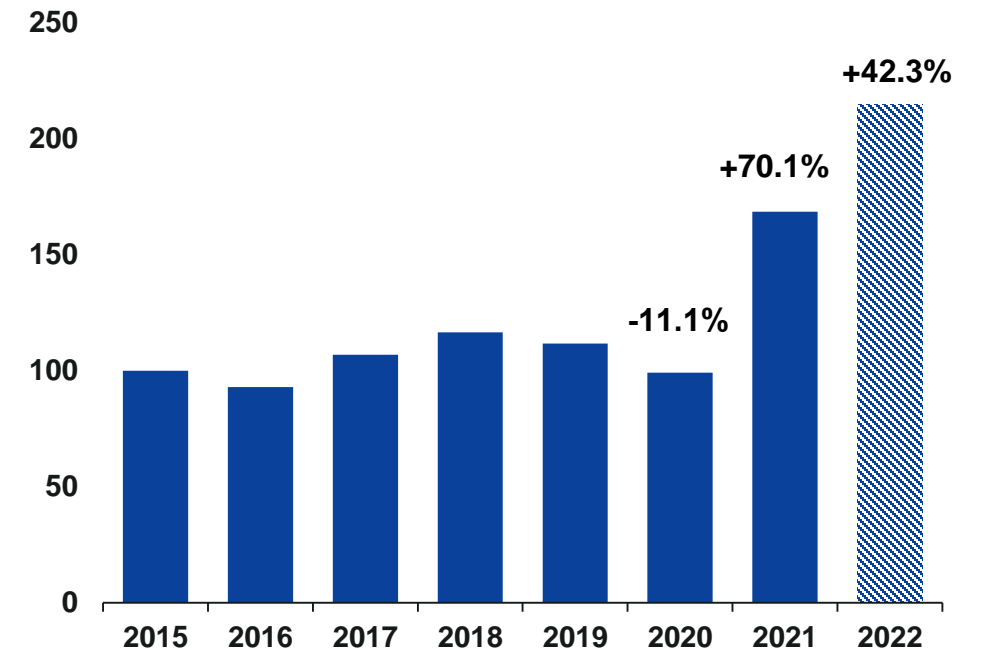
Revisioni al rialzo per gli scenari delle materie prime

Tensione in particolare (ma non solo) sui prezzi delle commodity energetiche

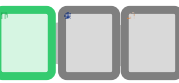
Indici Prometeia dei prezzi delle commodity*
(totale Manifatturiero e Filiera Energia, dati mensili in €, 01/2010=100)



Indice Prometeia dei prezzi delle commodity*
(totale Manifatturiero, media annua, in €, 2015=100)

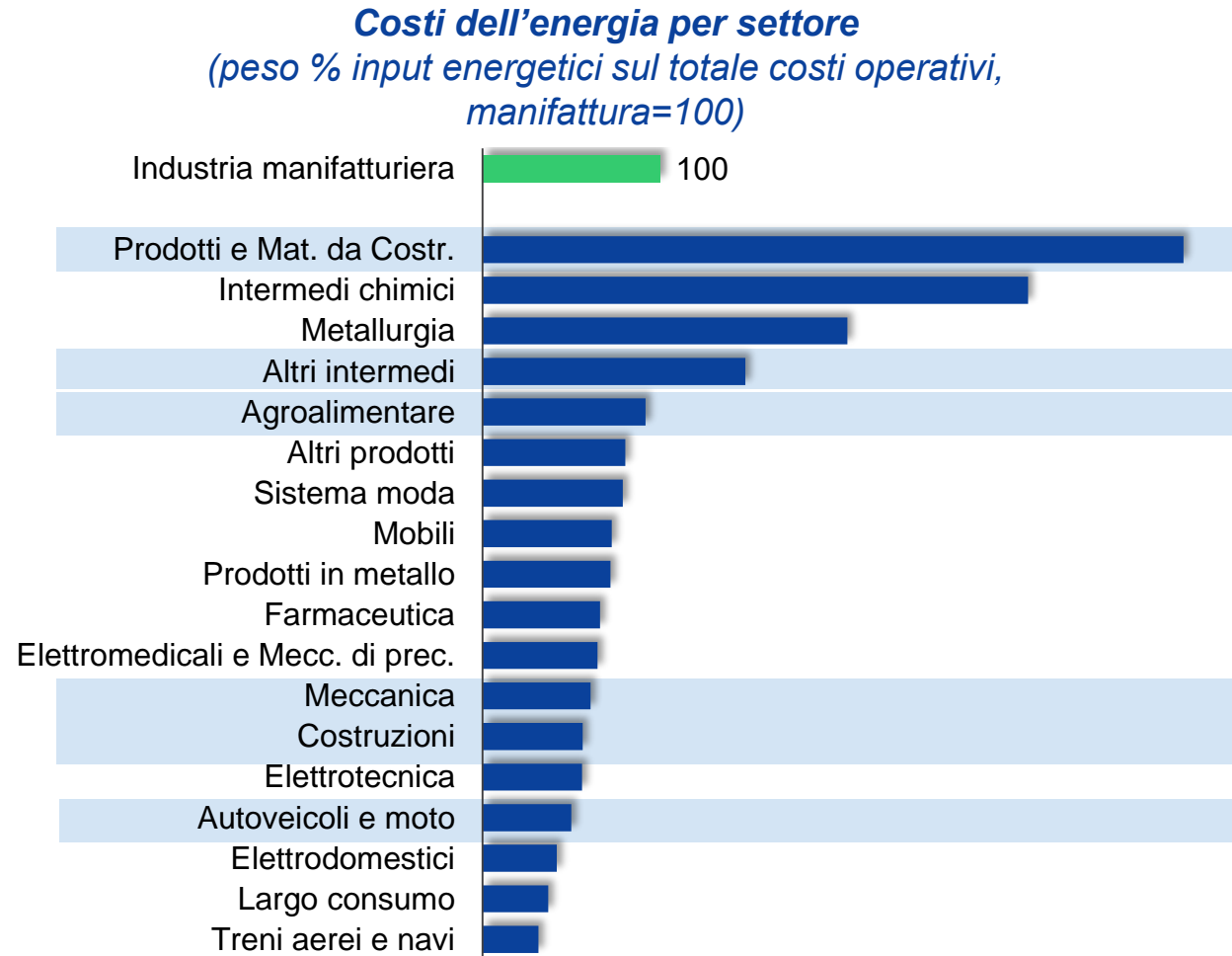


* l'indice approssima l'andamento dei prezzi internazionali in euro delle materie prime acquistate dalle imprese manifatturiere italiane



Penalizzati soprattutto i settori energy intensive...

... rischi di approvvigionamento su input strategici per alcuni tra i settori più rilevanti dell'economia provinciale



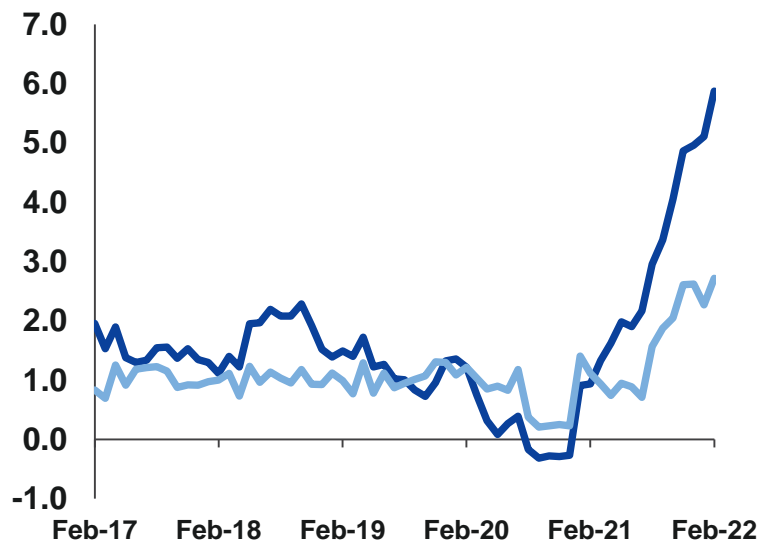
all rights reserved



Inflazione più persistente delle attese

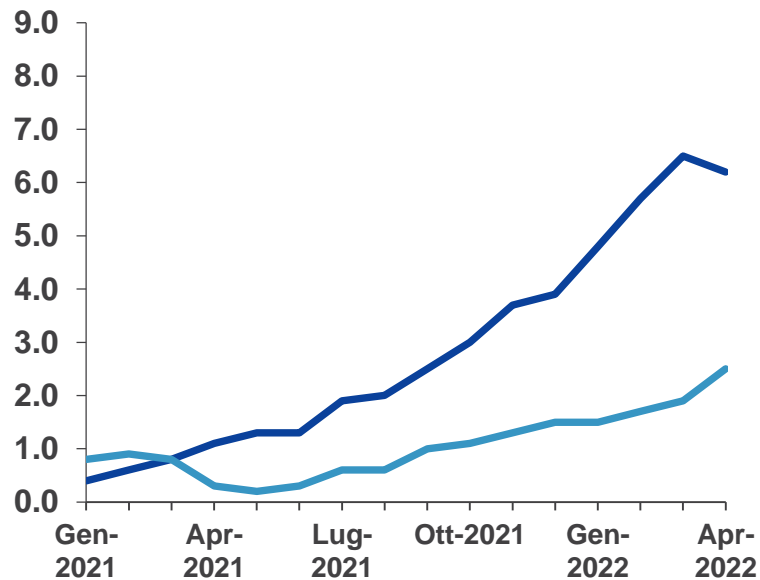
Le pressioni inflazionistiche si estendono alle componenti non volatili

Uem: tasso di inflazione
(var. % su mese corrisp.)



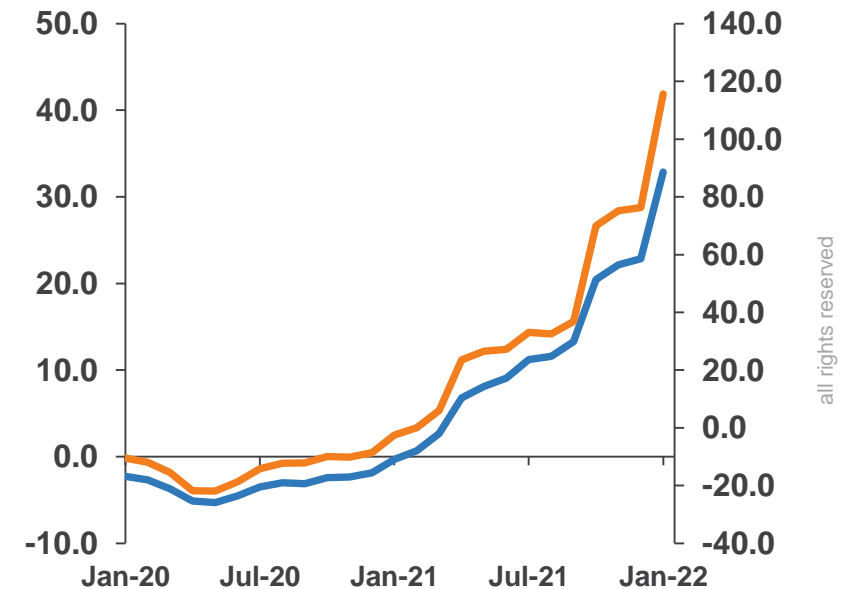
— inflazione totale — inflazione core

Prezzi al consumo
(var.% su mese corrisp.)



— inflazione totale — inflazione core

Prezzi alla produzione
(var.% su mese corrisp.)



— totale industria (ex costruz.)
— energia (sc.dx)

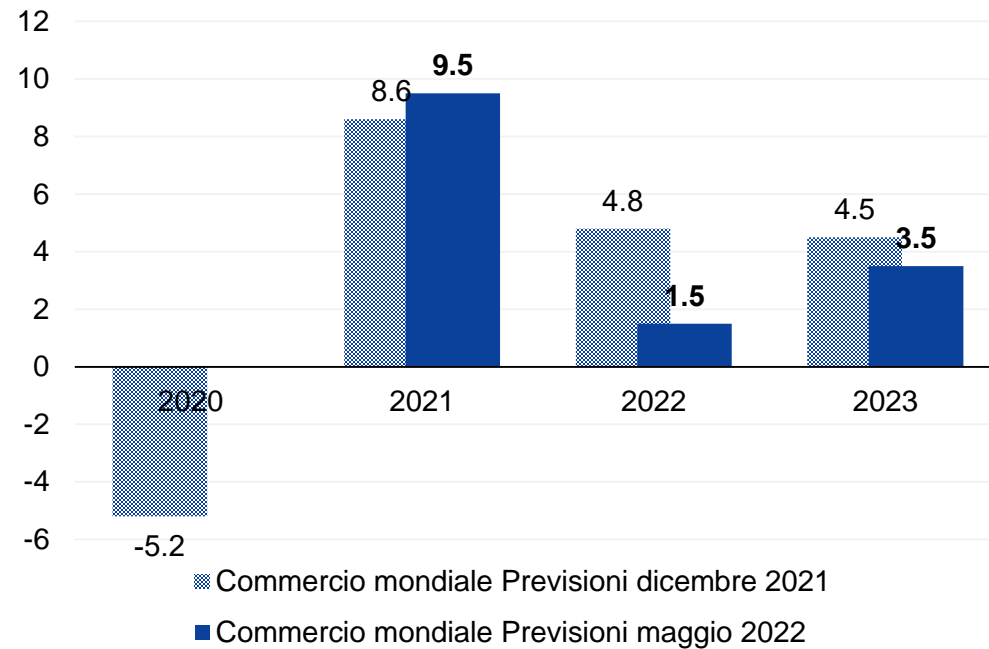
all rights reserved



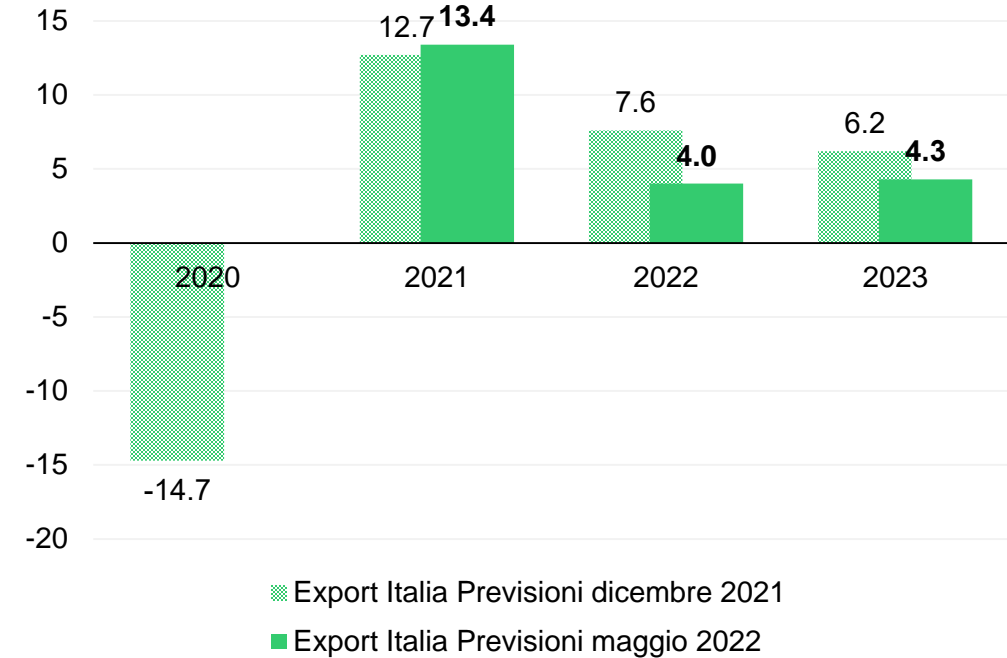
Revisioni al ribasso del commercio internazionale

Il conflitto in Ucraina e il clima di sfiducia rallentano il commercio e ridisegnano le traiettorie delle catene del valore

Commercio mondiale
(variazioni percentuali)



Export Italia
(variazioni percentuali)



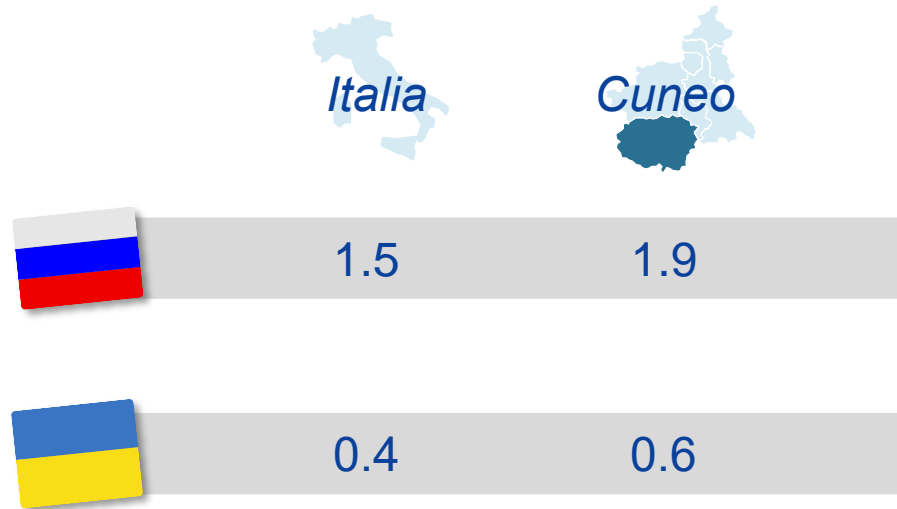
all rights reserved



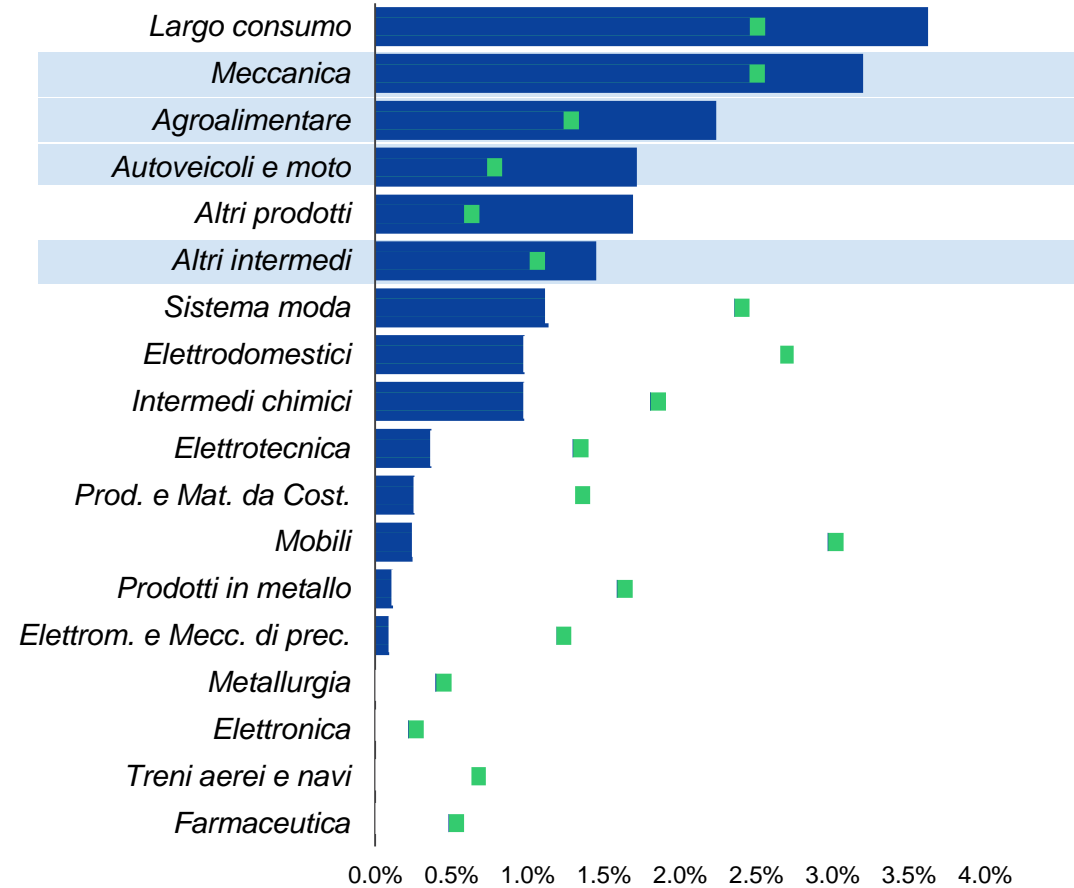
Export | L'esposizione verso Russia e Ucraina

Maggior esposizione verso il mercato russo e quello ucraino rispetto alla media nazionale, in particolare per agroalimentare

Peso dell'export verso Russia e Ucraina
(peso % sull'export di Cuneo e dell'Italia, 2021)



Peso dell'export verso la Russia per settore
(peso % sull'export settoriale di Cuneo e dell'Italia, 2021)



all rights reserved



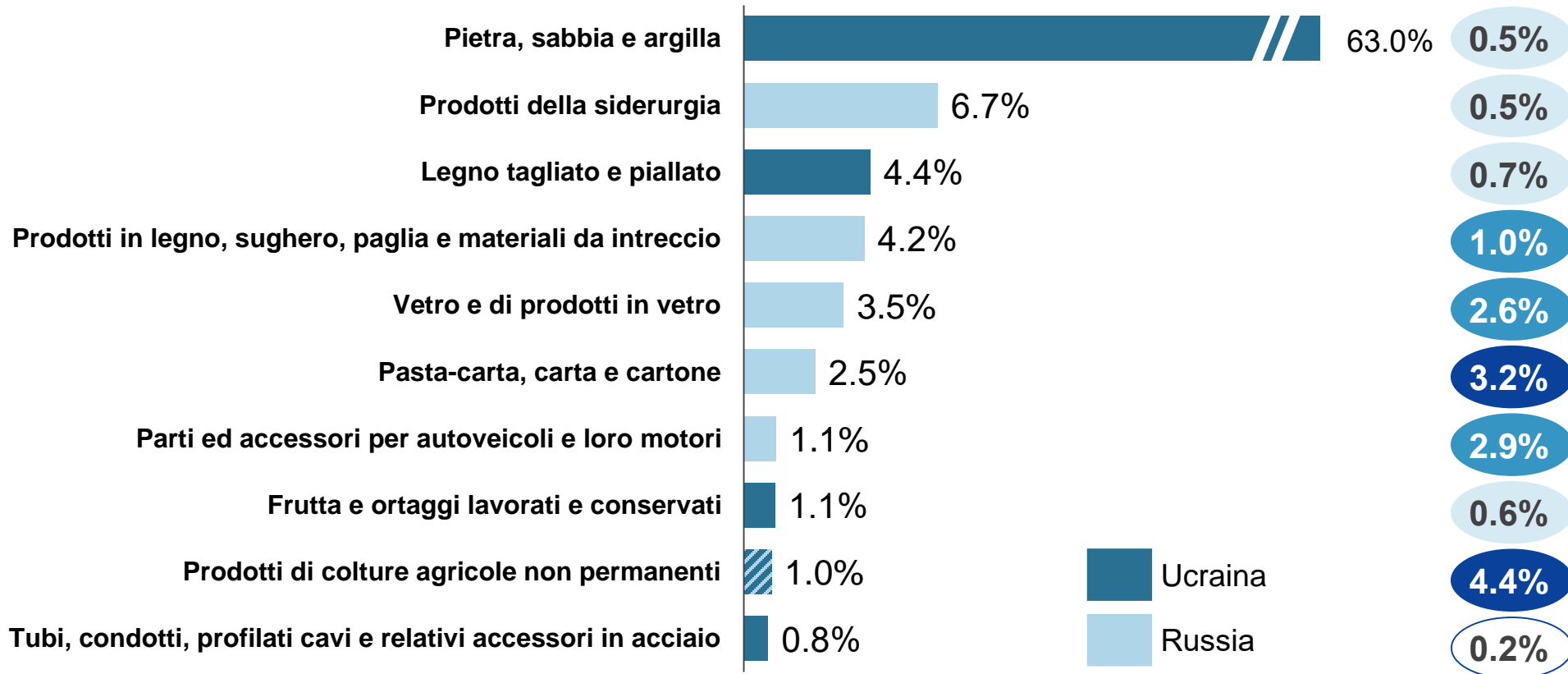
Import | L'esposizione verso Russia e Ucraina

Maggiormente impattati i settori «a monte» delle filiere produttive

Peso delle importazioni da Russia e Ucraina per la provincia di Cuneo
(dettaglio top 10 settori, media 2016-'21, in percentuale)



Peso del settore su totale import della provincia di Cuneo
(media 2016-'21, in percentuale)

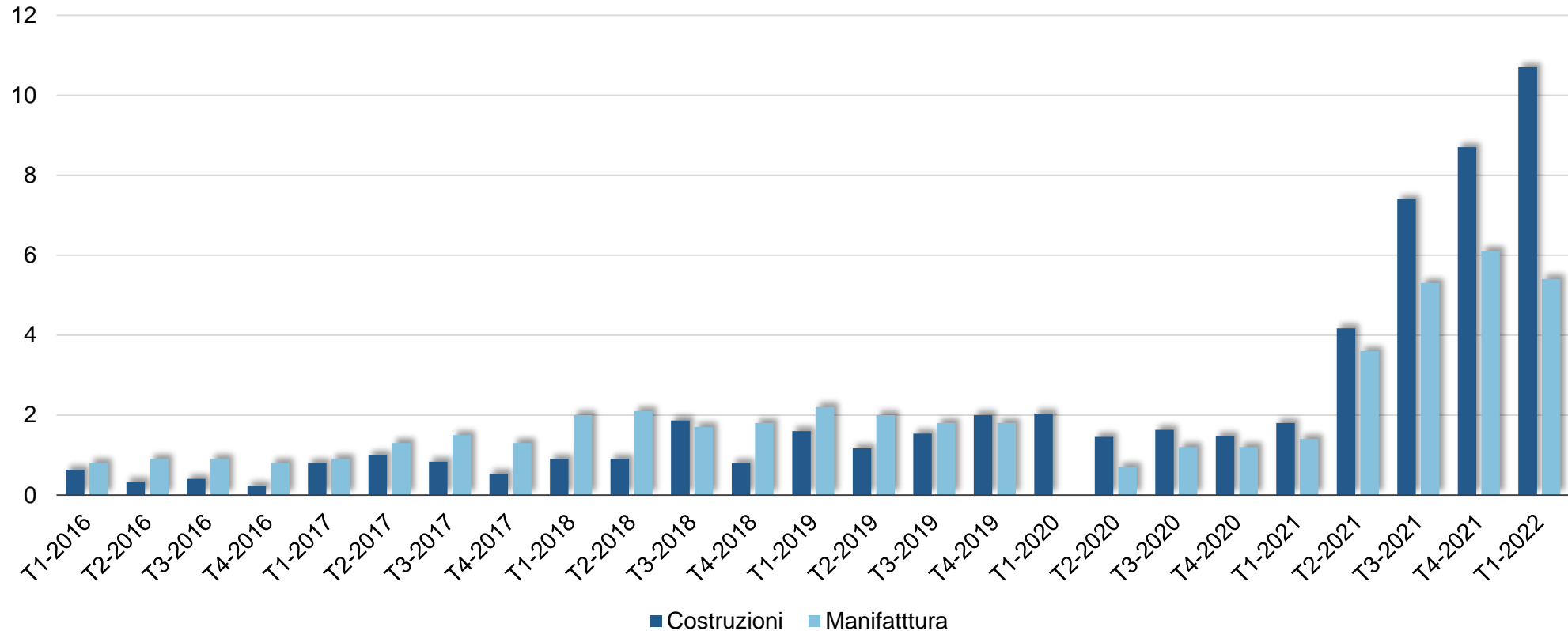




La carenza di manodopera

La mancanza di lavoro frena la ripresa

Carenza di manodopera come ostacolo alla produzione
(% sulle risposte, totale Italia)



all rights reserved

Il capitale umano: le competenze più richieste a Cuneo

Il 46% degli ingressi previsti nel mese di aprile risultava di difficile reperimento, il 15% in più rispetto alla situazione pre-pandemia*

46%

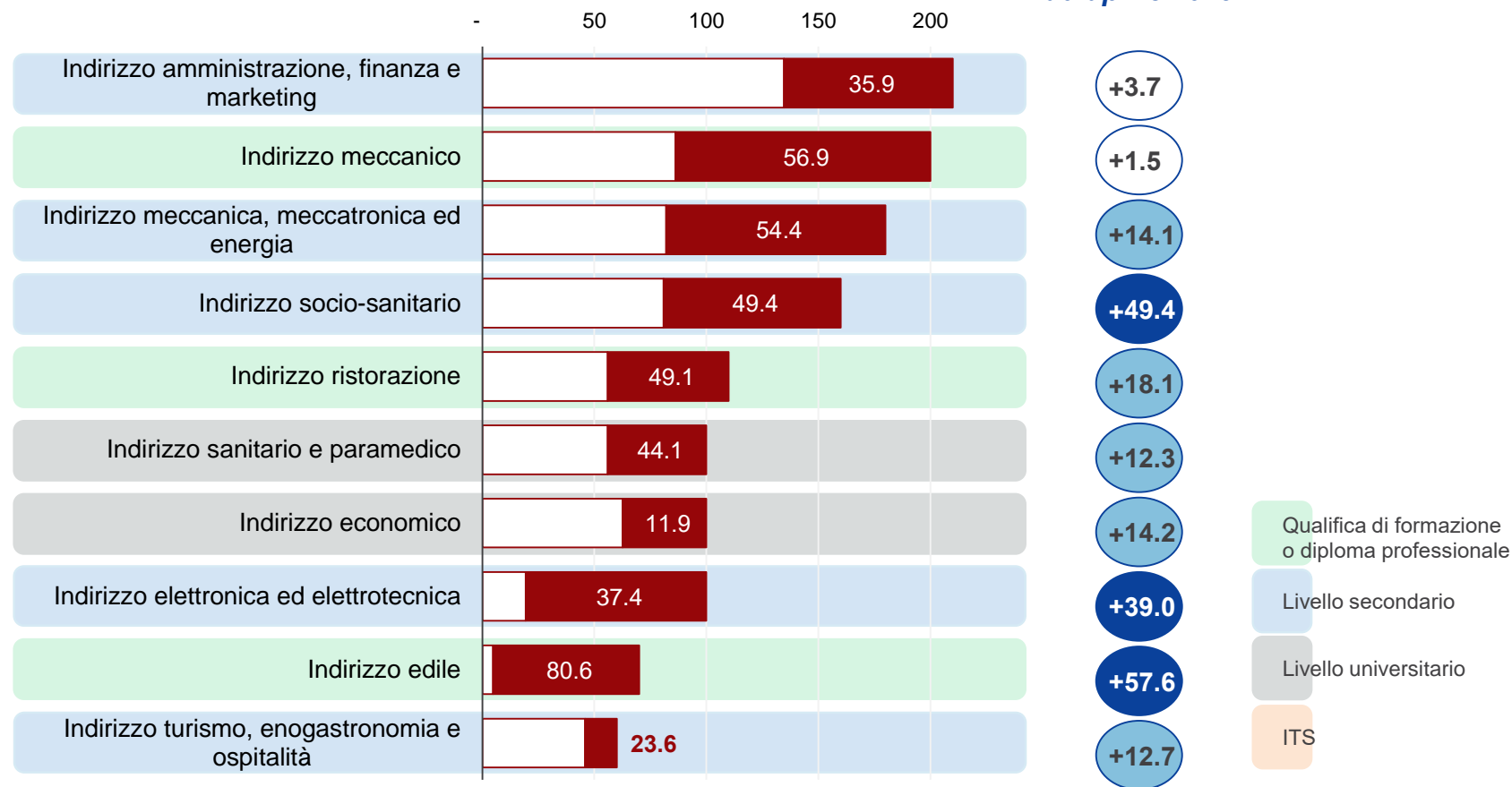
Ingressi previsti di difficile
reperimento nel mese di
Aprile

31%

Ingressi previsti di difficile
reperimento nel mese di Aprile 2019

Richiesta e difficoltà di reperimento per titolo di studio
(numero ingressi e % difficoltà reperimento, aprile 2022)

Incremento difficoltà
di reperimento rispetto
ad aprile 2019



- 
- La ripresa del 2021
 - Gli ostacoli della ripresa
 - **Lo scenario per il prossimo biennio**
 - Focus attrattività del territorio: l'interesse del Web

Il PIL mondiale riprende a crescere con qualche asimmetria

Il ritmo di espansione del PIL mondiale ritorna in linea con la media di lungo periodo

Prodotto Interno Lordo e Commercio Mondiale (var. % annue a prezzi costanti)

	2009	2020	2021	2022	2023
PIL mondiale:	-0.4	-3.2	5.9	2.1	3.0
USA	-2.5	-3.4	5.7	2.4	1.5
UEM	-4.5	-6.5	5.3	2.3	2.4
- <i>Germania</i>	-5.6	-4.9	2.9	1.4	2.2
Cina	9.2	2.1	8.1	3.1	5.1
Commercio mondiale	-12.3	-5.2	9.5	1.5	3.5
Italia	-5.9	-9.0	6.6	2.2	2.5



Il **conflitto** in corso, i cui sviluppi sono al momento difficili da prevedere, **impatta negativamente** sulle **aspettative** di **crescita** e di **inflazione**, via l'impennata dei prezzi delle commodity energetiche e alimentari, peraltro già soggette a forti spinte al rialzo, e via un aumento dell'incertezza per famiglie e imprese



Negli **Usa** ci si attende una **progressiva decelerazione** della **crescita** in ragione della presenza di vincoli di offerta, del minore sostegno della politica monetaria, della riduzione dell'impulso della politica di bilancio e dell'erosione del potere d'acquisto di famiglie e imprese causata dall'elevata inflazione



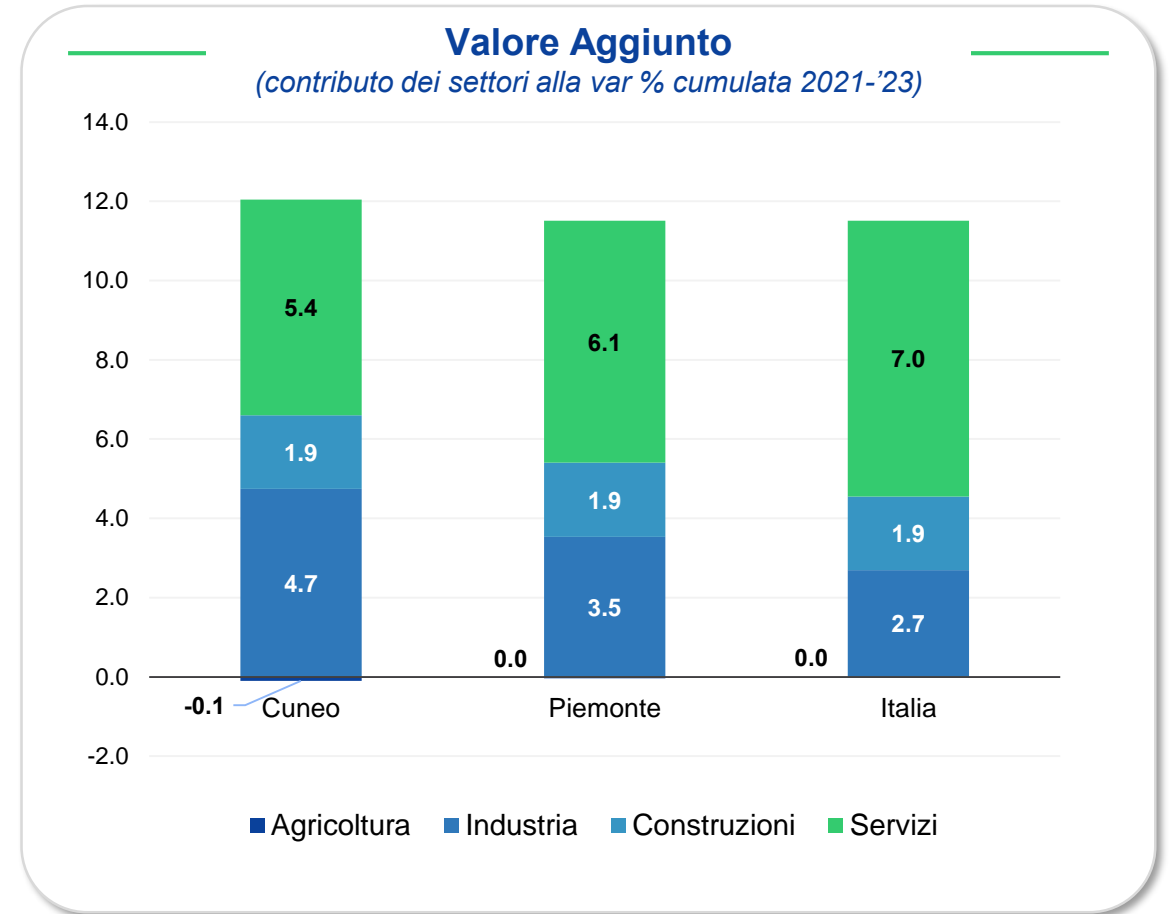
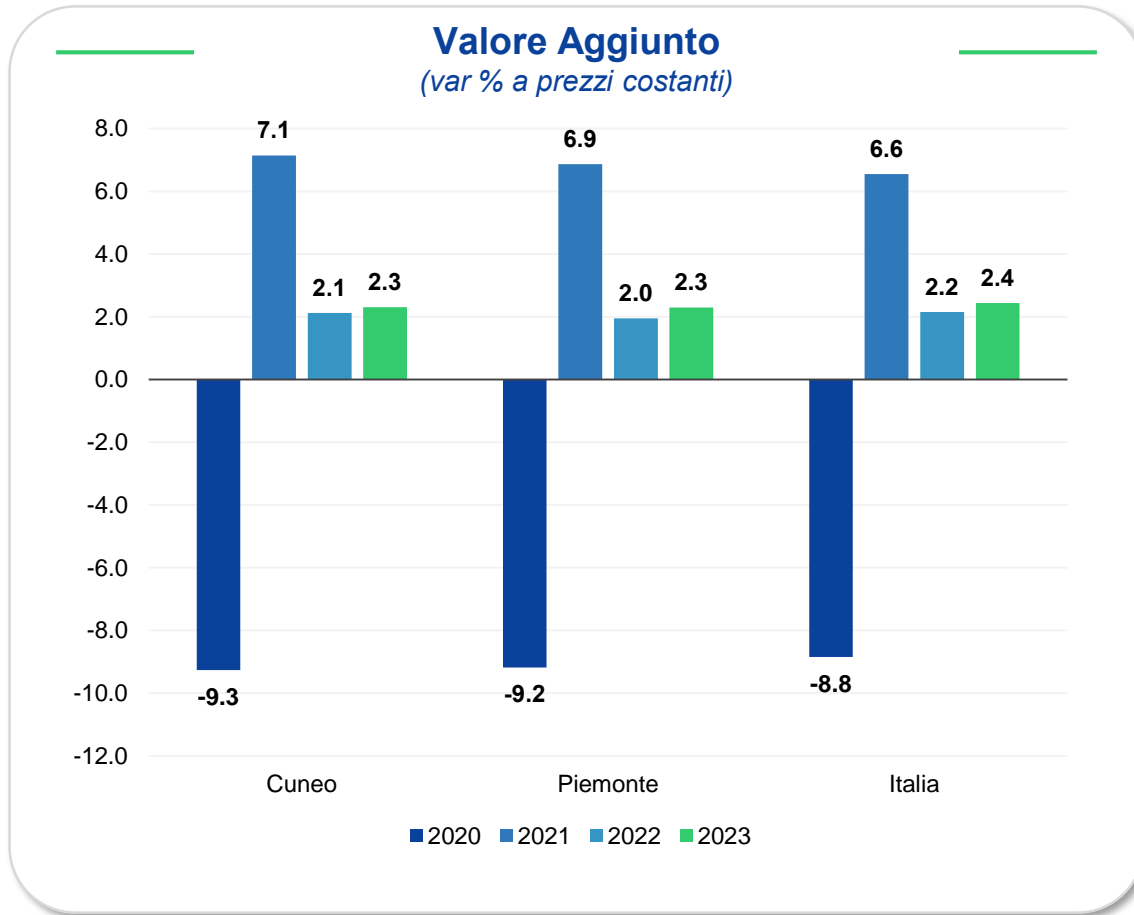
L'Europa – e in particolare i paesi dell'Est – è attesa subire i **maggiori contraccolpi** dal **conflitto**. Per l'UEM l'elevata dipendenza dalle forniture di gas e petrolio russo (più evidente per Germania e Italia) potrebbe frenare la crescita in modo consistente, dato lo shock sui prezzi dell'energia che ne consegue



L'economia della **Cina** si assesterà dal **2022** su ritmi di **sviluppo** di **poco superiori** al **3% medio annuo**, complici l'esaurimento dello stimolo della politica di bilancio adottata a ridosso della pandemia e il rallentamento del settore immobiliare

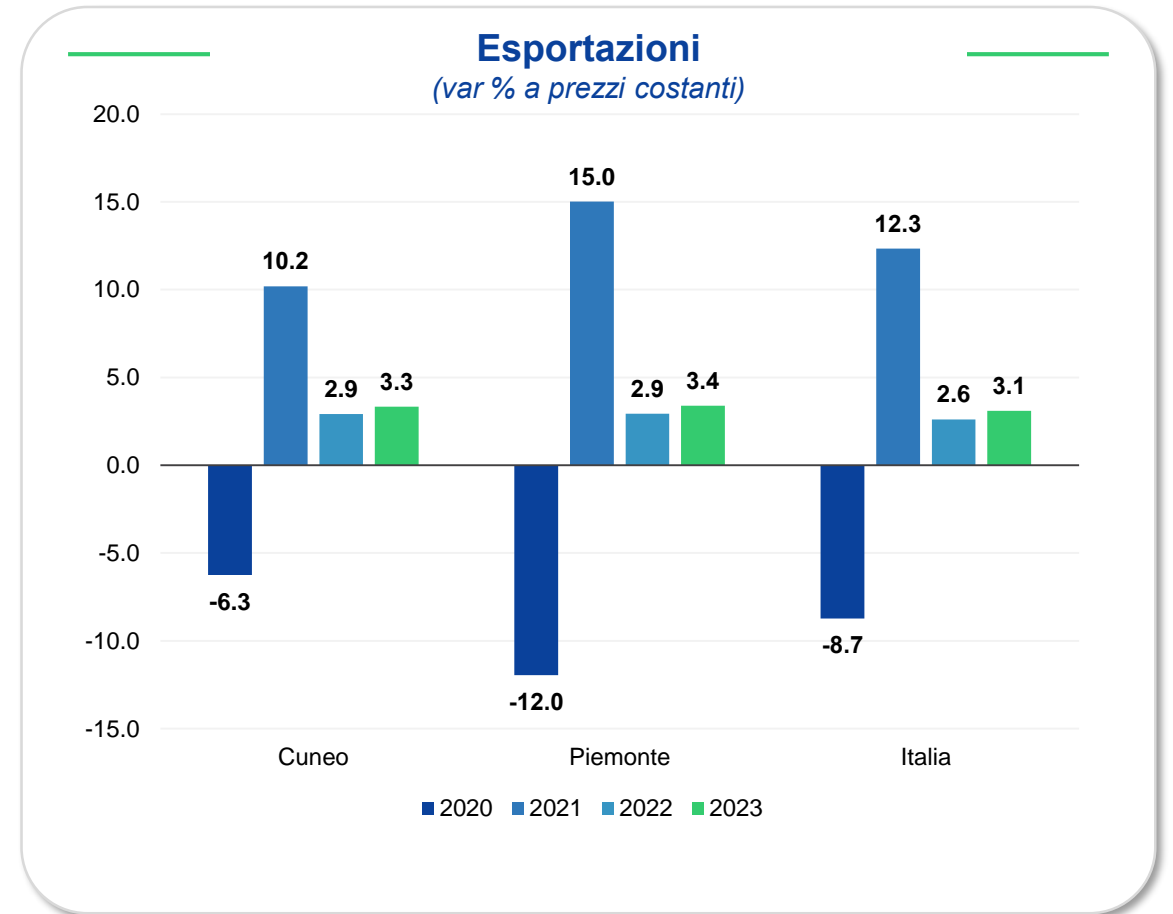
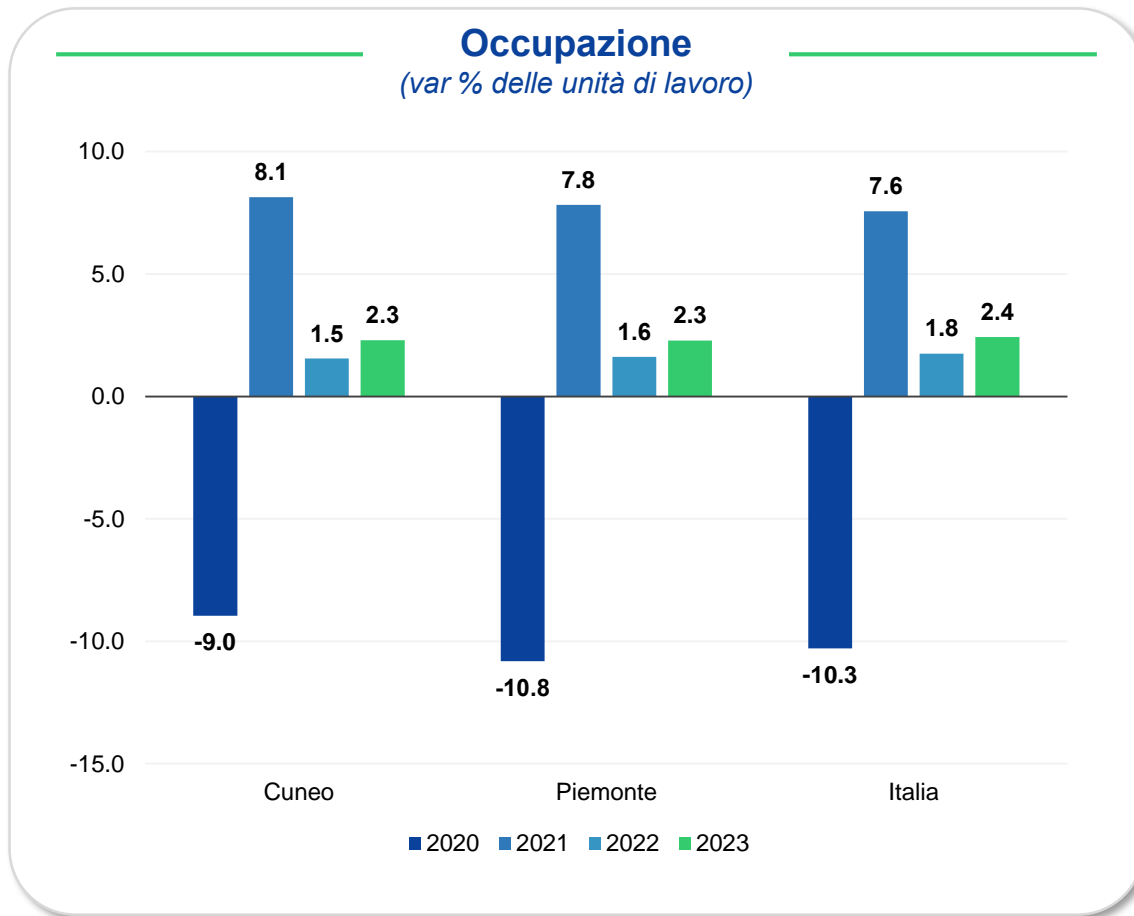
Lo scenario (1/2)

Per l'economia provinciale attesa una crescita meno dinamica rispetto alla media nazionale nell'anno in corso, dopo la buona performance del 2021



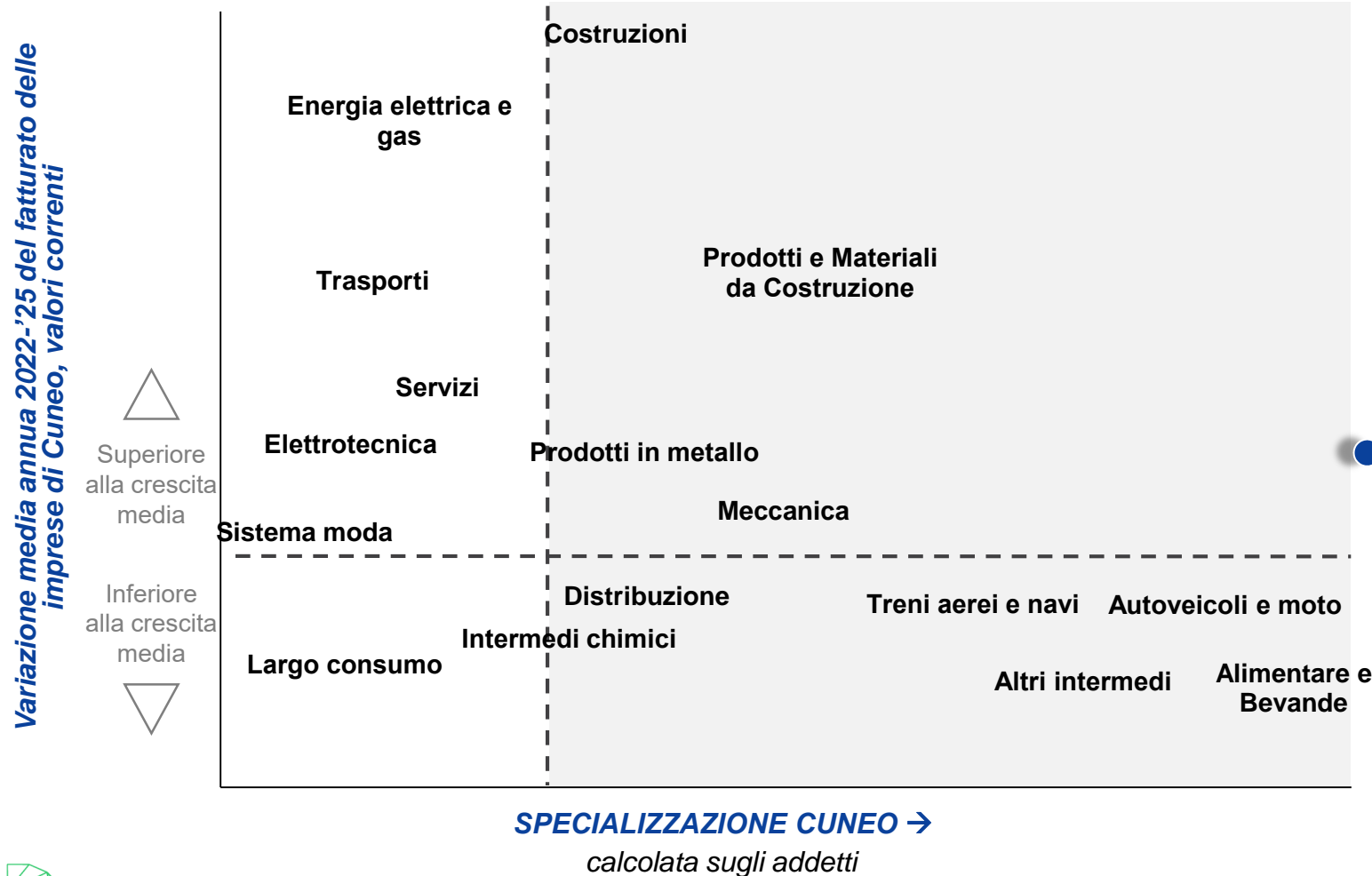
Lo scenario (2/2)

Occupazione meno dinamica nell'anno in corso rispetto alla media nazionale, export più vivace



Prospettive di fatturato settoriale delle imprese di Cuneo

Nel prossimo triennio è attesa una crescita vivace, che riporterà tutti i settori a recuperare i livelli pre-Covid



Il rilancio dei piani infrastrutturali e il traino dei processi di digitalizzazione e trasformazione in chiave «green» sosterranno le **Costruzioni** e i settori a monte delle filiere produttive: **Prodotti in metallo** e **Intermedi per le costruzioni...**

...più lenta rispetto alla media la crescita dei settori meno penalizzati in fase di crisi, **Alimentare e Largo Consumo...**

...fra i settori meno dinamici anche **Autoveicoli e Moto** e **Intermedi**

all rights reserved

Scenario export | i settori di specializzazione

Agroalimentare atteso in crescita oltre la media del manifatturiero. Meno dinamici automotive e meccanica

CHIAVI DI LETTURA



Primi 10 settori per l'export di Cuneo
(peso sul totale export 2021)



Previsione sulla domanda
(var. media annua 2022-'25, prezzi costanti)



Agroalimentare si conferma in crescita



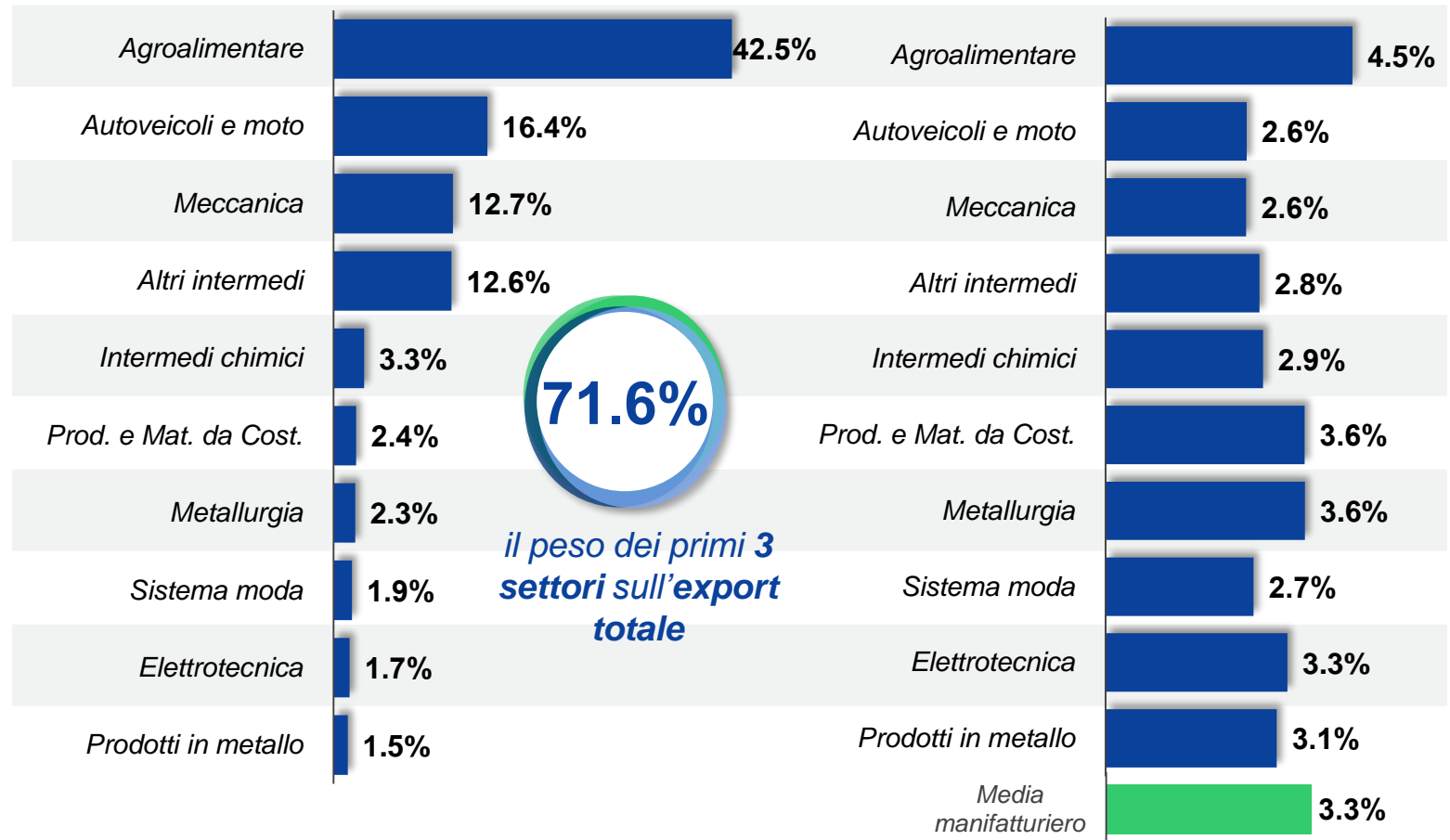
Automotive meno dinamico, penalizzato da strozzature nell'approvvigionamento di materie prime e componentistica



Investimenti in costruzioni trainano la domanda dei settori della filiera



Moda e settori legati al turismo caratterizzati da ripresa più lenta



all rights reserved

Scenario export | i mercati di specializzazione

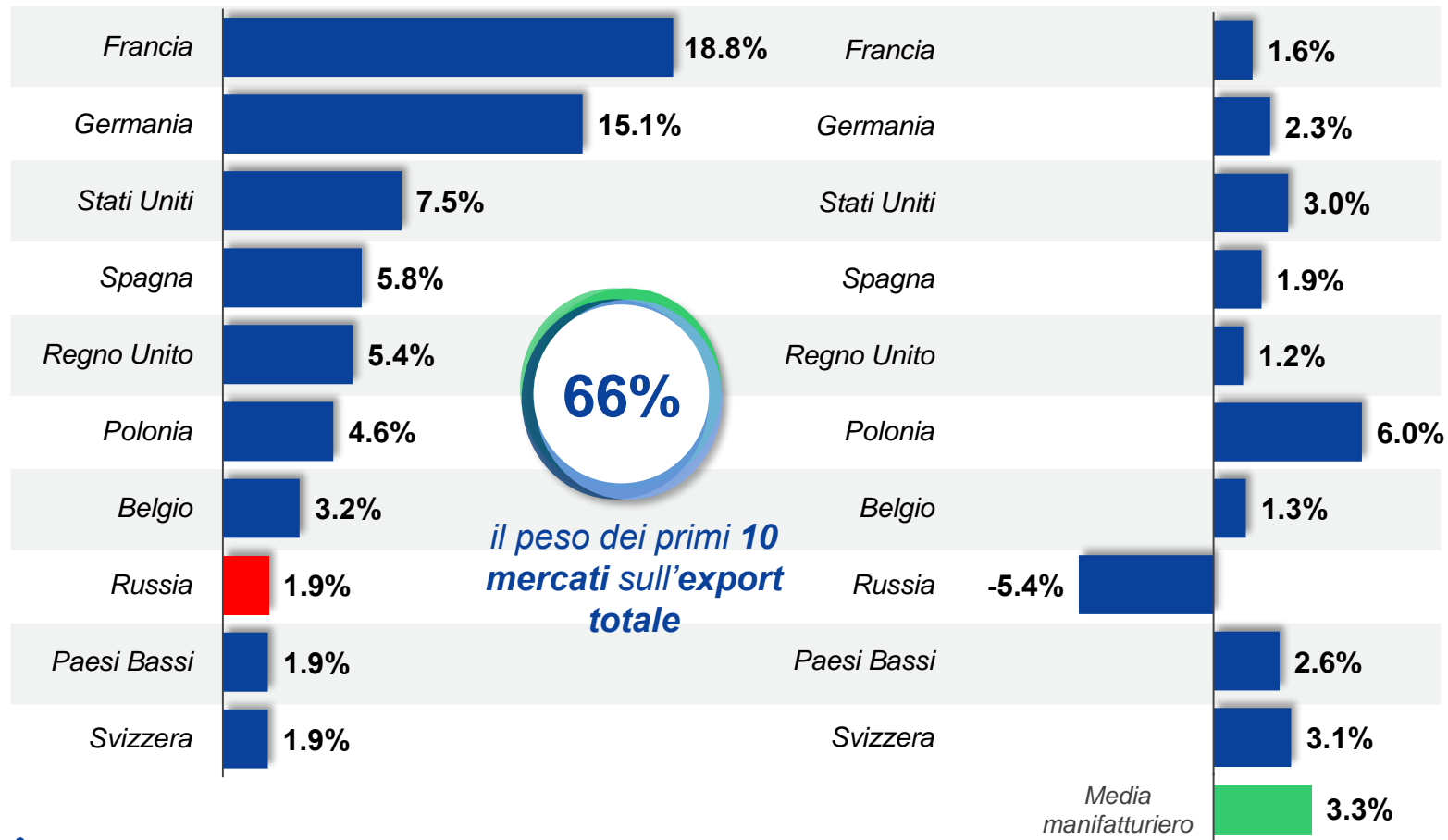
Tra i principali mercati di destinazione dell'export provinciale, Polonia, Stati Uniti e Svizzera mostrano una dinamica più vivace

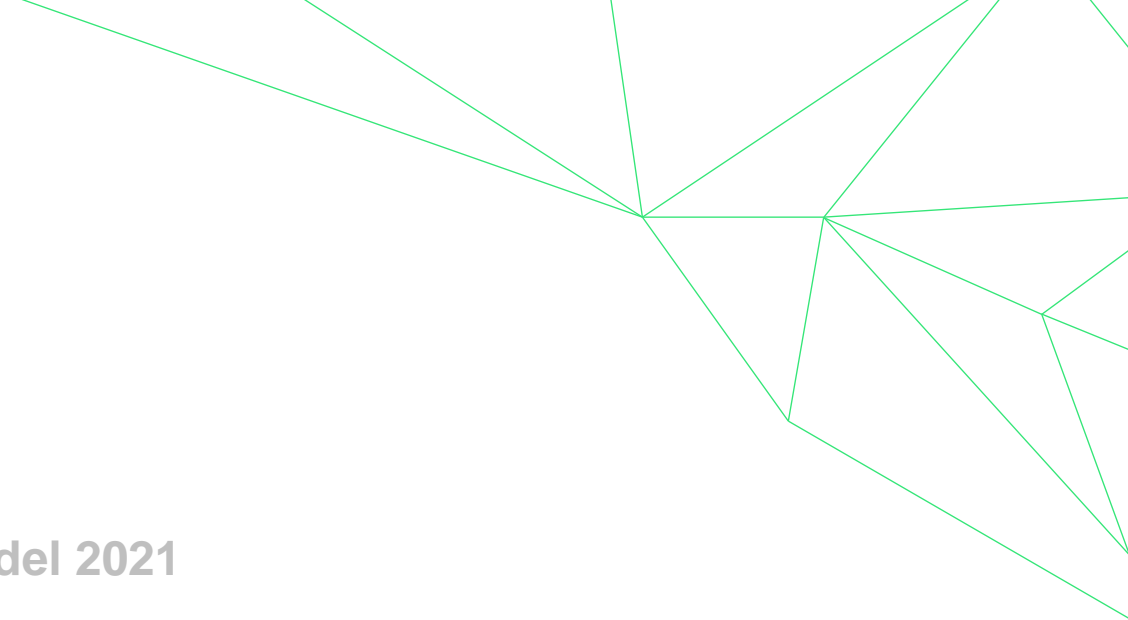


Primi 10 mercati per l'export di Cuneo
(peso sul totale export 2021)



Previsione sulla domanda
(var. media annua 2022-'25, prezzi costanti)



- 
- La ripresa del 2021
 - Gli ostacoli della ripresa
 - Lo scenario per il prossimo biennio
 - **Focus attrattività del territorio: l'interesse del Web**

Le opportunità dell'internazionalizzazione: l'ascolto del web

Metodologia



I VOCABOLI ANALIZZATI,
LOCALITÀ PRODOTTI E
MARCHI COLLETTIVI, VARIETÀ
E VITIGNI

250+

LE RICERCHE COMPLESSIVE
ANALIZZATE

25+
milioni

FOCUS ULTIMI 12 MESI

I PAESI ANALIZZATI

ITALIA

GERMANIA

FRANCIA

STATI UNITI

SVIZZERA

SPAGNA

PAESI BASSI

REGNO UNITO

BELGIO

AUSTRIA

all rights reserved

Dal web un interesse crescente e diffuso per la provincia

Le ricerche in Italia e all'estero



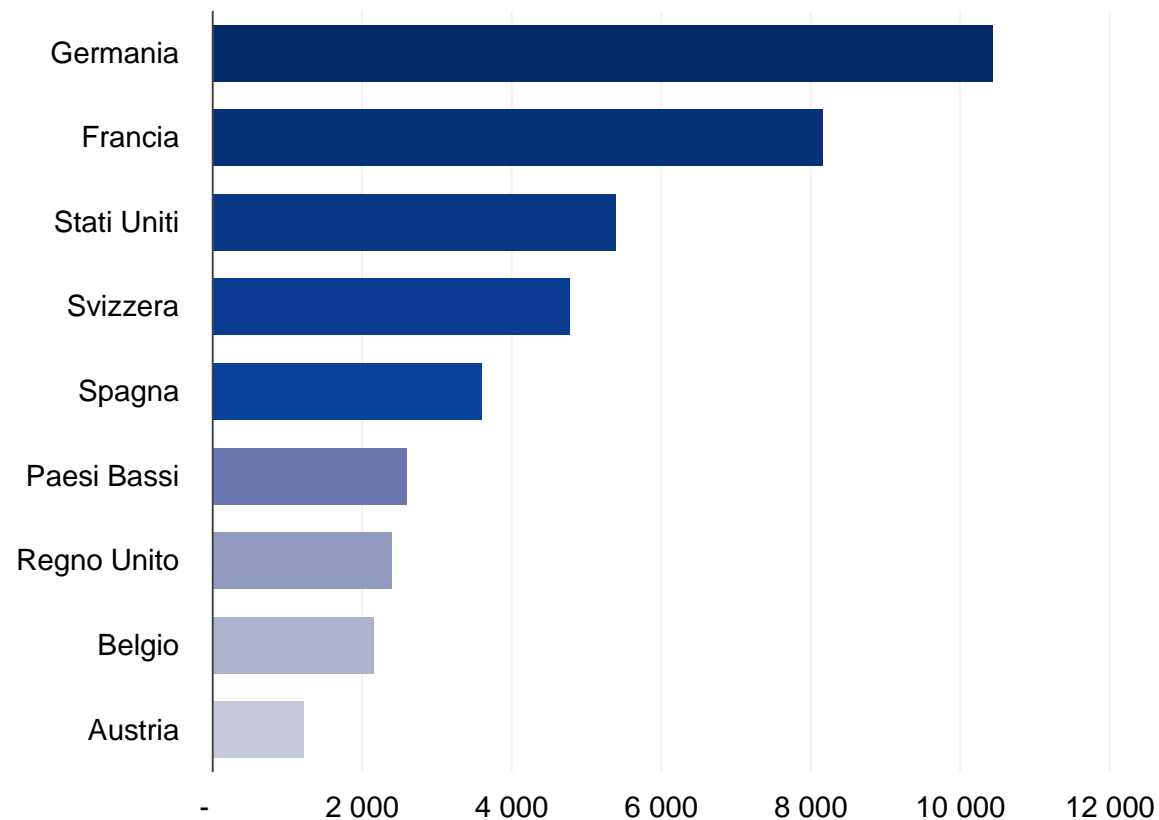
**Monitoraggio di 15 keyword legate al territorio nell'ultimo anno presso il pubblico di Italia, Austria, Belgio, Francia, Germania, Paesi Bassi, Spagna, Svizzera, Regno Unito, USA.*

L'interesse per il territorio all'estero

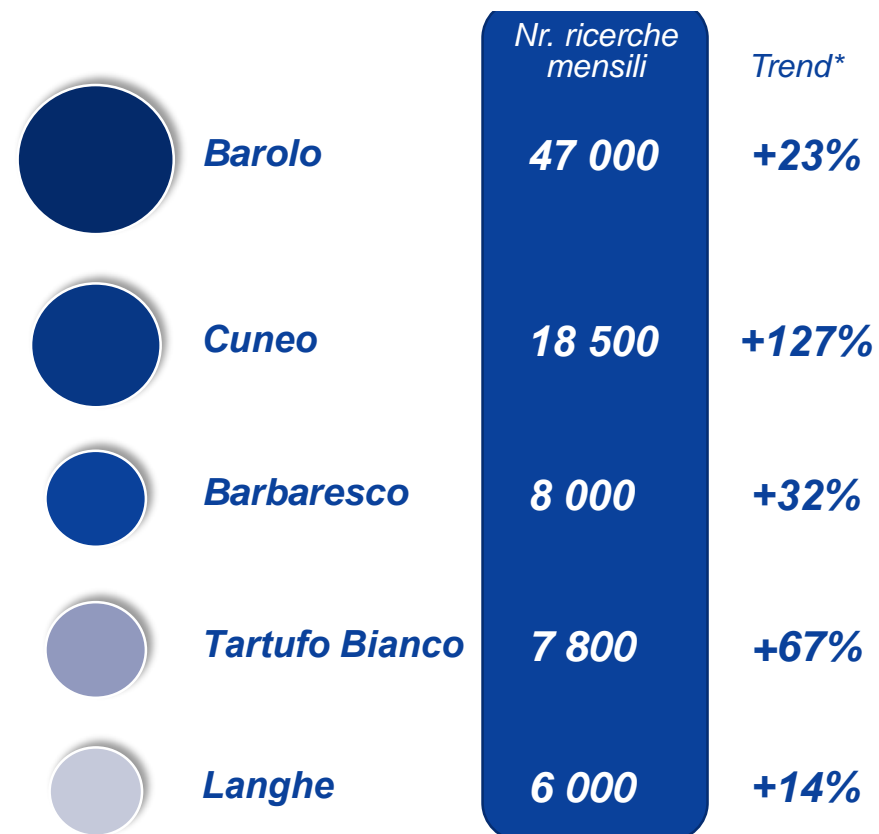
Interesse in crescita in particolare per Langhe, vini e tartufo bianco



CHI CERCA DI PIÙ CUNEO? (numero di ricerche mensile, media ultimo anno)

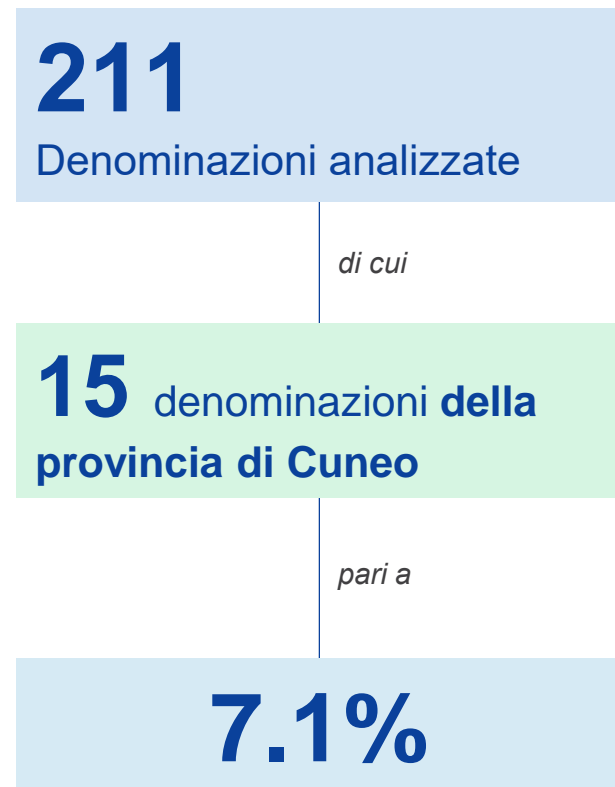



COSA CERCANO? (numero di ricerche mensili, media ultimo anno e trend di crescita)



Focus vino | I vini del territorio tra i più cercati al mondo

Una ricerca su 10 è diretta verso vini del territorio



 **Le ricerche mensili in Italia** di denominazioni della Provincia di Cuneo



pari a

12.8%

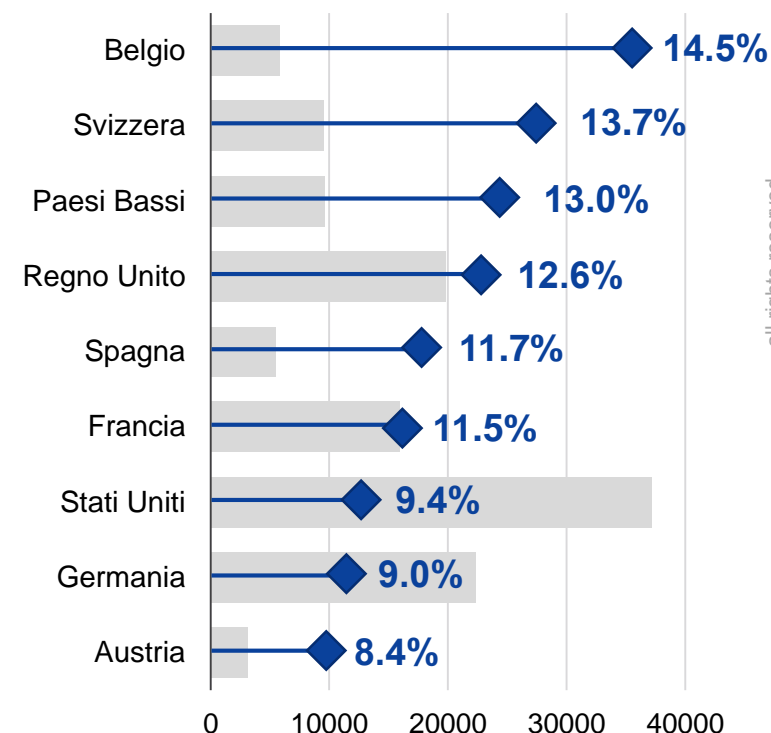
 **Le ricerche mensili nei paesi esteri** di denominazioni della Provincia di Cuneo





pari a

10.7%

CHI CERCA DI PIÙ IL VINO DI CUNEO? (numero di ricerche mensili e quota sul totale di ricerche di vini italiani)



 Numero mensile di ricerche di vini di Cuneo

 Quota di ricerche di vini di Cuneo sul totale ricerche di vini italiani

Fonte: Elaborazioni Prometeia su dati Google

Confidentiality

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

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

Copyright © 2022 Prometeia

Contatti

Bologna

Piazza Trento e Trieste, 3
+39 051 6480911
info@prometeia.com

Milano

Via Brera, 18
+39 02 80505845
info@prometeia.com

Roma

Viale Regina Margherita, 279
info@prometeia.com

Londra

Dashwood House 69 Old Broad Street
EC2M 1QS
+44 (0) 207 786 3525
uk@prometeia.com

Istanbul

River Plaza, Kat 19
Büyükdere Caddesi Bahar Sokak
No. 13, 34394
| Levent | Istanbul | Turkey
+ 90 212 709 02 80 – 81 – 82
turkey@prometeia.com

Zurigo

Technoparkstrasse 1 – 8005
switzerland@prometeia.com

Il Cairo

Smart Village - Concordia Building, B2111
Km 28 Cairo Alex Desert Road
6 of October City, Giza
info@prometeia.com

Mosca

ul. Ilyinka, 4
Capital Business Center Office 308
+7 (916) 215 0692
russia@prometeia.com

 Prometeia

 @PrometeiaGroup

 Prometeiagroup

 Prometeia

www.prometeia.it

